

Raport kwartalny

Grupy Kapitałowej EGB Investments z siedzibą w Bydgoszczy

II kwartał 2011 r.

za okres od dnia 1 kwietnia 2011 r. do dnia 30 czerwca 2011 r.

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ.....	4
1. DANE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
2. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	4
3. ZARZĄD SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	5
4. RADA NADZORCZA	5
5. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ.....	5
6. ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ.....	6
7. RADA NADZORCZA	6
II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
1. WYBRANE WSKAŹNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	6
2. BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	7
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	10
4. CASH FLOW GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	12
III. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	14
IV. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	15

Bydgoszcz, dnia 11 sierpnia 2011 r.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy oraz Partnerzy,

Jako Zarząd EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przedstawiamy Państwu raport za II kwartał 2011 roku z działalności Grupy Kapitałowej EGB Investments.

Struktura Grupy Kapitałowej EGB Investments w II kwartale 2011 roku nie uległa zmianie i na dzień sporządzenia niniejszego raportu w jej skład wchodzi spółka dominująca – EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy oraz podmiot zależny – EGB Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, w której EGB Investments S.A. posiada 98% udziałów.

Działalność obydwu podmiotów z Grupy Kapitałowej EGB Investments, koncentrowała się w omawianym okresie przede wszystkim na prowadzeniu intensywnych prac związanych z obsługą zawartych zarówno w bieżącym, jak i poprzednim kwartale umów z Klientami. Spółka dominująca zakończyła proces emisji obligacji serii A i B w ramach realizowanego Programu Emisji Obligacji, co pozwoliło osiągnąć założony cel w postaci pozyskania środków na zapłatę ceny za zakupione portfele wierzytelności. Dodatkowo rozpoczęła emisję kolejnej serii obligacji (serii C), z przeznaczeniem pozyskanych środków na zabezpieczenie zapłaty ceny za portfele wierzytelności, które Spółka dominująca zamierza nabyć w związku z uczestnictwem w trwających przetargach. Spółka zależna kontynuowała aktywne działania związane z pozyskiwaniem nowych Klientów, co zaowocowało zawarciem w raportowanym okresie kilkudziesięciu umów zlecenia i zakupu wierzytelności.

W ocenie Zarządu spółka zależna w raportowanym okresie wywiązała się z zakładanych zamierzeń, zaś jej działalność miała nieznaczny wpływ na wynik Grupy Kapitałowej EGB Investments.

Zarząd jest przeświadczony, że sprawne działanie spółki zależnej, optymalne dostosowanie oferty produktowej do potrzeb Klientów z sektora MSP oraz wdrożenie nowych usług wpłynie pozytywnie na efektywność tego podmiotu, a jednocześnie na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej EGB Investments.

Jako zarząd spółki dominującej wierzymy, że dzięki nieustannemu rozwojowi oraz zwiększaniu potencjału i konkurencyjności Grupy Kapitałowej, uda nam się zrealizować wszystkie cele założone na 2011 rok. Ich osiągnięcie będzie możliwe również dzięki wsparciu naszych Inwestorów. Zapewniamy, że zrobimy wszystko co w naszej mocy, by utrzymać zaufanie, jakim nas Państwo darzą.

Zapraszamy do zapoznania się ze skonsolidowanym raportem za II kwartał 2011 roku.

Zaczeka wyrazu osowunku

Krzysztof Matela
Prezes Zarządu
EGB Investments S.A.

Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS

1. Dane podstawowe o Grupie Kapitałowej EGB Investments

W skład Grupy Kapitałowej EGB Investments (dalej: Grupy Kapitałowej) wchodzi dwie spółki, tj. EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, jako spółka dominująca oraz EGB Finanse sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, jako jedyna spółka zależna. Grupę Kapitałową reprezentuje Zarząd spółki dominującej.

2. Dane podstawowe spółki dominującej

Firma Spółki	EGB Investments Spółka Akcyjna
Siedziba	Bydgoszcz
Adres	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
Telefon	+48 52 376 76 76
Fax	+48 52 376 76 77
Adres poczty elektronicznej	egb@egb.pl ; inwestor@egb.pl ;
Adres strony internetowej	www.egb.pl
Przedmiot działalności	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.305.400 zł i dzieli się na: a) 1.000.000 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, b) 2.000.000 akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, c) 7.524.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, d) 530.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, e) 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065491
REGON	091280069
NIP	554-10-25-126

3. Zarząd spółki dominującej

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Investments S.A., nieprzerwalnie od początku istnienia Spółki tj. od 30 listopada 1995 roku, wchodzi:

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

4. Rada Nadzorcza spółki dominującej

Na dzień 30 czerwca 2011 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
- Krystyna Gottman – Sekretarz Rady Nadzorczej
- Piotr Graban – Członek Rady Nadzorczej
- Mirosław Smoczyński – Członek Rady Nadzorczej

5. Dane podstawowe spółki zależnej

Firma Spółki	EGB Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Bydgoszcz
Adres	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
Telefon	+48 52 564 30 70
Fax	+48 52 564 30 71
Adres poczty elektronicznej	egbfinanse@egb.pl
Adres strony internetowej	www.egb.pl
Przedmiot działalności	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 250.000 zł i dzieli się na 500 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy
KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000075028
REGON	091225389
NIP	554-10-21-281

6. Zarząd spółki zależnej

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Finanse sp. z o.o. wchodzi:

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

7. Rada Nadzorcza spółki zależnej

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w EGB Finanse sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki.

II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniższe tabele przedstawiają dane finansowe Grupy Kapitałowej za II kwartał 2011 roku i narastająco na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz w wariancie porównawczym na dzień 30 czerwca 2010 roku, a także zmianę stanu aktywów Grupy Kapitałowej w II kwartale 2011 roku oraz w wariancie porównawczym w II kwartale 2010 roku.

1. Wybrane wskaźniki Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wskaźnik	narastająco do 30.06.2011	narastająco do 30.06.2010	Q2 2011	Q2 2010
Rentowność sprzedaży	13,84%	4,66%	11,66%	5,90%
ROE	17,14%	2,09%	26,05%	1,83%
ROA	10,51%	1,77%	15,43%	1,56%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	46,35%	14,66%	46,35%	14,66%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	86,38%	17,17%	86,38%	17,17%
EBIT	1 375 203,58	337 396,98	572 010,93	155 765,50
EBITDA	1 649 542,50	602 327,05	700 047,66	277 194,56

*Dla celów porównawczych zysk netto został zanalizowany wg tej samej metody tj. zysk netto w danych półroczach przemnożono przez 2, zysk netto w danych kwartałach przez 4

W okresie objętym analizą tj. od 01.01.2011 do 30.06.2011 r. Grupa Kapitałowa EGB Investments zanotowała dodatnie wskaźniki rentowności. Wskaźniki te znacząco wzrosły w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży w pierwszym półroczu 2011 r. wzrosła o 8,8 pkt. proc. w porównaniu do pierwszego półrocza roku 2010, zaś w samym kwartale wskaźnik ten zanotował wzrost o 5,76 pkt. proc. Wskaźnik rentowności kapitału własnego w stosunku do analogicznych okresów roku poprzedniego zanotował wzrost odpowiednio: w I półroczu 15,05 pkt. proc. oraz 24,22 pkt. proc. w II kwartale 2011 r. Wskaźnik rentowności aktywów w I półroczu 2011 był wyższy o 8,74 pkt. proc. oraz o 13,87 pkt. proc. w samym kwartale roku 2011 w stosunku do II kwartału 2010.

Wzrost wskaźników rentowności spowodowany był wzrostem przychodów z działalności operacyjnej, co z kolei przekłada się na zyski Grupy Kapitałowej. Zysk operacyjny w I półroczu roku 2011 w porównaniu do I półrocza roku ubiegłego wzrósł o ponad 1 mln zł. Jest to konsekwencją inwestycji poczynionych w IV kwartale roku 2010 oraz w I i II kwartale 2011 (zakup nowych pakietów wierzytelności).

Źródłem finansowania inwestycji spółki dominującej był kapitał własny oraz środki pozyskane z emisji obligacji (łącznie wartość środków pozyskanych z emisji obligacji serii A i B wynosi 18 mln zł), stąd wzrost zobowiązań EGB Investments S.A. w I półroczu 2011r. Kapitał obcy wynosi jednak mniej niż 50% kapitałów spółki dominującej, co wskazuje na jego bezpieczny poziom.

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 zannualizowany*/ [(kapitał własny na początek okresu + kapitał własny na koniec okresu)/2]

OPIS: Określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych.

*Dla półrocza zysk netto *2; dla kwartału zysk netto* 4

3. Wskaźnik rentowności majątku (ROA)

FORMUŁA: zysk netto zannualizowany*/[(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.

*Dla półrocza zysk netto *2; dla kwartału zysk netto* 4

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

8. Bilans Grupy Kapitałowej

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 30.06.2010	Zmiana stanu aktywów Q2 2011	Zmiana stanu aktywów Q2 2010
A. Aktywa trwałe	3 380 400,74	4 004 577,77	305 035,86	1 308 333,93
I. Wartości niematerialne i prawne	90 733,49	43 640,60	12 880,14	- 5 111,12
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-

3. Inne wartości niematerialne i prawne	90 733,49	43 640,60	12 880,14	- 5 111,12
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 546 259,46	1 333 206,77	499 308,21	- 40 942,32
1. Środki trwałe	1 523 385,81	1 324 654,69	484 986,64	- 40 942,32
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	99 911,83	94 830,20	6 962,49	1 793,97
c) urządzenia techniczne i maszyny	386 809,14	407 639,23	25 051,76	- 34 857,73
d) środki transportu	780 667,26	525 815,50	461 333,96	- 56 585,91
e) inne środki trwałe	136 349,87	176 722,05	-8 361,57	48 707,35
2. Środki trwałe w budowie	22 873,65	8 552,08	14 321,57	-
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	1 468 809,27	1 919 296,29	-161 789,25	1 354 387,37
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 468 809,27	1 919 296,29	-161 789,25	1 354 387,37
a) w jednostkach powiązanych	1 457 331,17	1 906 704,49	-161 789,25	1 354 387,37
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	1 457 331,17	1 906 704,49	-161 789,25	1 354 387,37
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	11 478,10	12 591,80	-	-
- udziały lub akcje	11 478,10	12 591,80	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	187 518,52	621 354,11	-45 363,24	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	187 518,52	621 354,11	-45 363,24	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	51 562 090,96	20 765 193,58	13 218 075,38	- 1 292 184,79
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	838 335,66	1 013 297,91	-417 450,46	- 21 414,97
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	838 335,66	1 013 297,91	-417 450,46	- 21 414,97
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	740 665,16	786 511,30	-414 572,53	29 954,14
- do 12 miesięcy	740 665,16	761 560,78	-414 572,53	29 954,14

- powyżej 12 miesięcy	-	24 950,52	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	1 715,00	43 120,19	-	- 64 133,36
c) inne	95 955,50	179 624,94	-2 877,93	12 764,25
d) dochodzone na drodze sądowej	-	4 041,48	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	50 582 874,87	19 692 597,21	13 553 001,34	- 1 275 495,05
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 000 484,19	470 760,10	4 707 794,22	- 1 509 047,34
a) w jednostkach powiązanych	134 278,91	185 798,15	-92 471,70	150 383,73
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	134 278,91	185 798,15	-92 471,70	150 383,73
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	128 444,66	-	128 444,66	-
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	128 444,66	-	128 444,66	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 737 760,62	284 961,95	4 671 821,26	- 1 659 431,07
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 737 760,62	284 961,95	4 671 821,26	- 1 659 431,07
- inne środki pieniężne	-	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	45 582 390,68	19 221 837,11	8 845 207,12	233 552,29
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	140 880,43	59 298,46	82 524,50	4 725,23
Aktywa razem	54 942 491,70	24 769 771,35	13 523 111,24	16 149,14

PASYWA	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 30.06.2010	Zmiana stanu pasywów Q2 2011	Zmiana stanu pasywów Q2 2010
A. Kapitał (fundusz) własny	29 479 312,23	21 139 609,30	1 857 778,44	82 358,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 305 400,00	1 105 400,00	-	-
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	23 899 675,38	17 166 502,57	3 170 151,82	1 876 712,74
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 955 819,84	1 955 819,84	-	1 389 356,25
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 107 015,07	687 356,29	-3 170 151,82	- 3 280 096,67
VIII. Zysk (strata) netto	2 424 013,35	219 530,60	1 859 175,73	96 386,44
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
X. Kapitał mniejszości	1 418,73	5 000,00	-1 397,29	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 463 179,47	3 630 162,05	11 665 332,80	- 66 209,62
I. Rezerwy na zobowiązania	617 186,49	30 715,36	435 471,41	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	398 641,22	22 135,36	357 772,43	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23 822,75	-	76,46	-
- długoterminowa	20 630,25	-	-297,00	-
- krótkoterminowa	3 192,50	-	373,46	-
3. Pozostałe rezerwy	194 722,52	8 580,00	77 622,52	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	194 722,52	8 580,00	77 622,52	-
II. Zobowiązania długoterminowe	19 042 236,56	431 022,93	17 379 736,53	-

1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	19 042 236,56	431 022,93	17 379 736,53	-
a) kredyty i pożyczki	694 444,44	-	-833 334,56	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 846 989,73	-	17 846 989,73	-
c) inne zobowiązania finansowe	500 802,39	431 022,93	366 081,36	-
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 803 756,42	3 168 423,76	-6 149 875,14	- 66 209,62
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	5 803 756,42	3 168 423,76	-6 149 875,14	- 66 009,81
a) kredyty i pożyczki	1 653 975,15	886 566,18	144 053,51	- 254 378,57
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	183 002,73	-	183 002,73	-
c) inne zobowiązania finansowe	259 776,67	192 313,14	40 422,82	- 20 772,71
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 775 194,61	1 027 074,16	-6 398 097,46	29 060,63
- do 12 miesięcy	2 775 194,61	1 027 074,16	-6 398 097,46	29 060,63
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	565 033,74	670 835,47	-60 696,12	167 117,34
h) z tytułu wynagrodzeń	354 688,54	365 281,52	-1 677,65	7 257,13
i) inne	12 084,98	26 353,29	-56 882,97	5 706,37
3. Fundusze specjalne	-	-	-	- 199,81
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Pasywa razem	54 942 491,70	24 769 771,35	13 523 111,24	16 149,14

9. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	narastająco do 30.06.2011	narastająco do 30.06.2010	Q2 2011	Q2 2010
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	10 239 239,99	6 852 971,68	5 291 289,47	3 601 995,12
- od jednostek powiązanych	30 000,00	-	15 000,00	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 199 746,40	6 832 699,01	5 271 211,82	3 597 164,35
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	39 493,59	20 272,67	20 077,65	4 830,77
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	8 827 104,51	6 534 321,85	4 676 511,34	3 389 606,87

I. Amortyzacja	274 338,92	264 930,07	128 036,73	121 429,06
II. Zużycie materiałów i energii	409 558,52	380 121,96	199 018,63	206 922,41
III. Usługi obce	2 144 979,81	1 528 712,38	1 128 878,85	781 058,51
IV. Podatki i opłaty, w tym	318 233,20	105 172,34	167 859,46	62 192,66
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	3 294 914,73	2 924 281,69	1 666 186,86	1 523 661,13
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	604 328,56	575 433,66	283 058,66	276 663,33
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 780 750,77	755 669,75	1 103 472,15	417 679,77
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 412 135,48	318 649,83	614 778,13	212 388,25
D. Pozostałe przychody operacyjne	135 045,14	353 733,26	79 931,93	221 050,78
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	49 916,12	-	39 110,19	-
II. Dotacje	-4 766,37	98 207,97	- 4 766,37	7 790,84
III. Inne przychody operacyjne	89 895,39	255 525,29	45 588,11	213 259,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	171 977,04	334 986,11	122 699,13	277 673,53
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	171 977,04	334 986,11	122 699,13	277 673,53
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 375 203,58	337 396,98	572 010,93	155 765,50
G. Przychody finansowe	2 233 313,07	10 865,73	2 219 439,91	1 199,28
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym	112 505,73	10 645,73	97 383,04	979,28
- od jednostek powiązanych	2 030,86	-	1 304,84	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	2 120 807,34	220,00	2 120 752,03	220,00
H. Koszty finansowe	578 659,37	58 758,11	476 318,34	30 540,34
I. Odsetki, w tym	500 028,51	58 323,61	447 721,50	47 765,43
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	78 630,86	434,50	28 596,84	-17 225,09
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 029 857,28	289 504,60	2 315 132,50	126 424,44
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	3 029 857,28	289 504,60	2 315 132,50	126 424,44
L. Podatek dochodowy	607 241,22	69 974,00	456 049,22	30 038,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zyski(Straty) mniejszości	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 422 616,06	219 530,60	1 859 083,28	96 386,44

10. Cash flow Grupy Kapitałowej

Wyszczególnienie	narastająco do 30.06.2011	narastająco do 30.06.2010	Q2 2011	Q2 2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 422 616,06	906 886,89	1 857 778,44	783 742,73
II. Korekty razem	- 15 645 366,71	-465 571,04	- 14 148 009,62	-544 179,94
1. Amortyzacja	274 338,92	264 930,07	128 036,73	121 429,06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	486 541,36	-639 467,91	399 388,33	- 658 019,23
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-49 916,12	-	-39 110,19	-
5. Zmiana stanu rezerw	435 471,41	-101 711,30	435 471,41	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	-230 247,89	-177 648,65	343 383,06	21 414,97
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	-	-	-
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3 299 264,00	327 424,17	-6 507 209,72	208 541,66
10. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	-55 432,23	- 19 048,34	-37 161,27	- 4 725,23
10. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	-13 206 858,16	-120 049,08	-8 870 807,97	- 232 821,17
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 13 222 750,65	441 315,85	- 12 290 231,18	239 562,79
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	603 327,48	698 002,02	360 677,75	688 335,57
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	94 975,62	-	76 341,47	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	508 351,86	698 002,02	284 336,28	688 335,57
b) w pozostałych jednostkach	53 834,02	-	-169 880,81	-
- zbycie aktywów finansowych	454 517,84	698 002,02	454 217,09	688 335,57
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	687 356,29	-	687 356,29
- odsetki	454 447,38	-	454 447,38	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	70,46	10 645,73	-230,29	979,28
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	259 087,24	1 586 836,43	154 893,59	1 522 646,72
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	208 032,45	82 065,33	103 838,80	17 875,62
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
	-	1 504 771,10	-	1 504 771,10

a) w jednostkach powiązanych	-	1 504 771,10	-	1 504 771,10
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	51 054,79	-	51 054,79	-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	344 240,24	-888 834,41	205 784,16	-834 311,15
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	17 591 972,61	-	17 159 091,42	-
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	-432 825,88	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	17 591 972,61	-	17 591 972,61	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-55,31	-
II. Wydatki	612 047,58	1 272 402,89	402 823,14	1 064 682,71
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	701 383,97	-	701 383,97
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	267 614,06	363 419,99	267 614,06	254 378,57
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	247 391,49	148 844,82	149 308,08	78 383,83
8. Odsetki	97 042,03	58 754,11	-14 099,00	30 536,34
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	16 979 925,03	-1 272 402,89	16 756 268,28	- 1 064 682,71
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 101 414,62	-1 719 921,45	4 671 821,26	- 1 659 431,07
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 101 414,62	-1 719 921,45	4 671 821,26	- 1 659 431,07
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	636 346,00	2 004 883,40	-	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 737 760,62	284 961,95	4 671 821,26	- 1 659 431,07
- o ograniczonej możliwości dysponowania	203 807,47	139 316,92	190 248,75	-216 339,48

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

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej EGB Investments za II kwartał 2011 roku, w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, determinowane były odpowiednio:

- ➔ w przychodach ze sprzedaży – znacznym wzrostem z tytułu windykacji wierzytelności zakupionych w roku 2010 i 2011,
- ➔ w pozostałych przychodach operacyjnych – zmniejszeniem, w związku z brakiem dotacji,
- ➔ w usługach obcych – zwiększeniem, w związku ze wzrostem kosztów usług pocztowych poniesionych na wysyłki pism do nowych dłużników,
- ➔ w kosztach podatkowych – zwiększeniem należnego podatku VAT nie podlegającego odliczeniu,
- ➔ w kosztach wynagrodzeń – zwiększeniem, w związku ze wzrostem zatrudnienia pracowników do obsługi nowo zakupionych wierzytelności,
- ➔ w pozostałych kosztach rodzajowych – zwiększeniem z tytułu zaliczenia w koszty cen zakupu wierzytelności,
- ➔ w przychodach finansowych – zwiększeniem z tytułu aktualizacji wartości portfela wierzytelności własnych Spółki w związku ze znaczącą wartością wierzytelności nabytych w roku 2011,
- ➔ w kosztach finansowych – zwiększeniem, w związku ze wzrostem zobowiązań kredytowych oraz kosztami wyemitowanych obligacji.

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

Zarząd EGB Investments S.A. wskazuje, iż szczegółowe informacje dotyczące działalności spółki dominującej w II kwartale 2011 roku opublikowane zostały w jednostkowym raporcie kwartalnym za okres od 1 kwietnia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku.

II kwartał 2011 roku był okresem intensywnych działań windykacyjnych w ramach spraw zleconych, przekazanych do obsługi spółce zależnej przez nowych, jak i dotychczasowych Klientów. W omawianym okresie w ramach swojej podstawowej działalności EGB Finanse sp. z o.o. zawarła 51 umów, na podstawie których otrzymała do obsługi kolejne wierzytelności. Wartość pozyskanych spraw wynosi blisko 2,2 mln zł wobec 410 dłużników. W raportowanym okresie spółka zależna rozpoczęła współpracę z 33 nowymi Klientami.

W II kwartale 2011 roku spółka zależna kontynuowała prace w kierunku zbudowania atrakcyjnej rynkowo oferty handlowej, w tym wprowadzenia nowych produktów skierowanych do sektora małych i średnich przedsiębiorstw. EGB Finanse sp. z o.o. prowadziła też zaawansowane prace nad nowymi produktami, związanymi z obrotem wierzytelnościami. Zarząd spółki dominującej - EGB Investments S.A. jest przekonany, że oferta produktowa spółki zależnej, stanowiąca zarazem doskonałe uzupełnienie szerokiego wachlarza usług oferowanych przez spółkę dominującą, pozwoli na pozyskanie znaczącej liczby nowych

Klientów z obszaru rynku, który do tej pory pozostawał poza jej główną grupą docelową. Wdrożenie nowych produktów, opartych na technologiach internetowych oraz automatyzacja obsługi wierzytelności przez spółkę zależną, wpłynie w głównej mierze na wzrost jakości świadczonych usług oraz zwiększenie elastyczności i efektywności w skali całej Grupy Kapitałowej.

Spółka zależna w raportowanym okresie podejmowała intensywne działania sprzedażowe, składając liczne oferty na obsługę windykacyjną, skierowaną do potencjalnych Klientów działających w różnych branżach.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd EGB Investments S.A., jako zarząd spółki dominującej oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za II kwartał 2011 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółkę zależną, oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej.

Bydgoszcz, dnia 11 sierpnia 2011 roku


Krzysztof Matela
Prezes Zarządu
EGB Investments S.A.


Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.