

Raport kwartalny

Grupa Kapitałowa EGB Investments

III kwartał 2012 r.
za okres od 1 lipca 2012 r. do 30 września 2012 r.

The logo for EGB Investments SA, featuring the letters 'EGB' in a bold, blue, sans-serif font with a small red square above the 'B', and 'INVESTMENTS SA' in a smaller, blue, sans-serif font below it.

EGB
INVESTMENTS SA

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
1. DANE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	4
2. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	4
3. ZARZĄD SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	4
4. RADA NADZORCZA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	5
5. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EGB INVESTMENTS S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	5
6. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O.	5
7. ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O.	6
8. RADA NADZORCZA – EGB FINANSE SP. Z O.O.	6
9. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.....	6
10. ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	6
11. RADA NADZORCZA – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	7
II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	7
1. WYBRANE WSKAŹNIKI I DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	7
2. BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	8
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	10
4. CASH FLOW GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	11
III. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	13
IV. STANOWISKO ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PRZEZ EGB INVESTMENTS S.A. PROGNOZ	14
V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	14
1. INFORMACJE PRAWNE	14
2. INFORMACJE OPERACYJNE	16
3. INNOWACJE I POLITYKA WEWNĘTRZNA	17
VI. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	19

Bydgoszcz, 14 listopada 2012 r.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy oraz Partnerzy,

Trzeci kwartał tego roku zdecydowanie potwierdził słusność przyjętej przez Zarząd EGB Investments S.A. strategii specjalizacji poszczególnych podmiotów tworzących Grupę Kapitałową w określonych obszarach działalności biznesowej. Poza stabilnym rozwojem podstawowych linii produktowych spółki dominującej, od kilku kwartałów obserwujemy dynamiczny wzrost przychodów realizowanych przez EGB Finanse sp. z o.o., szczególnie w obszarze wykupu należności niewymagalnych. Jednocześnie wydzielenie procesów związanych z obsługą wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie do EGB Nieruchomości sp. z o.o., pozwoliła na jeszcze efektywniejsze zarządzanie aktywami Grupy Kapitałowej, które przekłada się na wyniki finansowe wypracowane nie tylko w III kwartale, ale także w dziewięciu miesiącach bieżącego roku.

Z ogromną satysfakcją publikujemy informacje o dobrych wynikach finansowych Grupy Kapitałowej. Znaczący wzrost przychodów EGB Finanse sp. z o.o. oraz coraz szersze grono klientów nie tylko z sektora MMSP, korzystające z nieustannie rozbudowywanego Elektronicznego Systemu Windykacji, świadczy o niezwykłym potencjale linii biznesowej tej spółki oraz jest bardzo dobrym prognostykiem przyszłych zysków. Niskie w porównaniu do podmiotów konkurencyjnych wskaźniki zadłużenia, potwierdzają wysoką zdolność Grupy Kapitałowej do absorpcji zewnętrznego kapitału służącego finansowaniu jej rozwoju.

Zaufanie zdobywane przez EGB Investments S.A. dzięki terminowemu wywiązywaniu się ze zobowiązań, w tym w stosunku do banków, oraz wykup obligacji zapewniający atrakcyjny zwrot inwestorom, dokonany w zakładanym terminie przez EGB Finanse sp. z o.o., gwarantując Grupie Kapitałowej bieżący dostęp do środków finansowych w postaci kredytów bankowych oraz skutecznego plasowania kolejnych emisji obligacji. Umacniająca się dzięki temu marka EGB, przekłada się na wysoką rozpoznawalność spółek z Grupy Kapitałowej wśród uczestników szeroko rozumianego rynku finansowego

Wysoka jakość usług świadczonych przez Grupę Kapitałową weryfikowana jest nieustannie przez Klientów w trakcie okresowych audytów i przeglądów. Zgodność działań z prawem oraz standardami rynkowymi m.in. w obszarze bezpieczeństwa informacji, gwarantując aktualizowane certyfikaty zgodności z normami ISO oraz funkcja compliance. Dbając o interes Akcjonariuszy oraz Inwestorów, zapewniamy pełną transparentność naszych działań. Ułatwiamy zrozumienie prowadzonego przez nas biznesu m.in. poprzez ciągłe rozszerzanie na stronie korporacyjnej www.eqb.pl informacji i opracowań, co wpisuje się w katalog dobrych praktyk rekomendowanych przez GPW oraz stowarzyszenia Inwestorów i emitentów. Nadzór ze strony KNF, wynikający z obecności spółki dominującej na NewConnect, jak i uczestnictwa w procesie sekurytyzacji (w roli serwisera i inwestora w certyfikaty funduszu), zapewnia Akcjonariuszom i Inwestorom poczucie bezpieczeństwa w związku z podejmowanymi decyzjami inwestycyjnymi.

Zapraszamy do lektury raportu.

Zacząc nowy rok

Krzysztof Matela
Prezes Zarządu
EGB Investments S.A.

Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. Dane podstawowe o Grupie Kapitałowej

Na 30 września 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments (dalej: Grupa Kapitałowa) wchodzi trzy spółki, tj. EGB Investments S.A., jako spółka dominująca, a także EGB Finanse Sp. z o.o. oraz EGB Nieruchomości Sp. z o.o. Wszystkie ww. podmioty mają swą siedzibę w Bydgoszczy. Grupę Kapitałową reprezentuje Zarząd spółki dominującej. EGB Finanse Sp. z o.o. i EGB Nieruchomości Sp. z o.o. to spółki w pełni zależne zarówno pod względem kapitałowym, jak i organizacyjnym od EGB Investments S.A.

2. Dane podstawowe spółki dominującej

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

3. Zarząd spółki dominującej

Na 30 września 2012 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

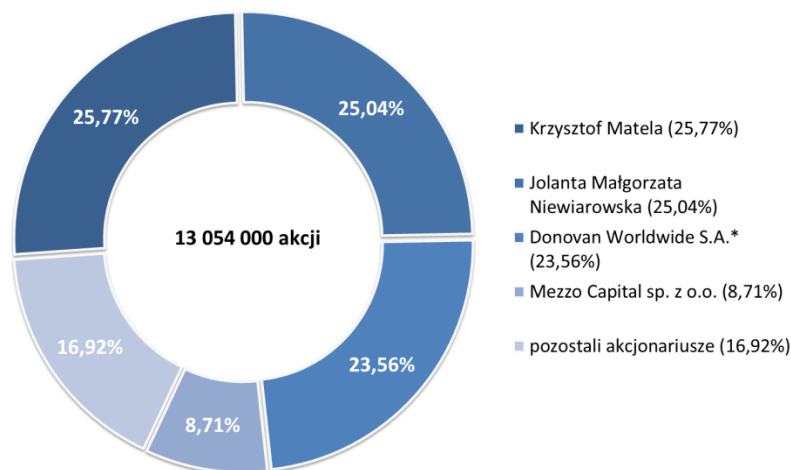
4. Rada Nadzorcza spółki dominującej

Na 30 września 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Radę Nadzorczą EGB Investments S.A. tworzą:

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

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

Na 30 września 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu EGB Investments S.A., uwzględniająca Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, według najlepszej wiedzy Spółki oraz w oparciu o informacje otrzymane od Akcjonariuszy przedstawia się następująco:



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

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

Firma Spółki	EGB Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Bydgoszcz
Adres	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
Telefon / Fax	+48 52 564 30 70 / +48 52 564 30 71
E-mail	egbfinanse@egbfinanse.pl
Strona internetowa	www.egbfinanse.pl
Przedmiot działalności	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1.000.000 zł i dzieli się na 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000075028
REGON	091225389
NIP	554-10-21-281

7. Zarząd spółki zależnej – EGB Finanse Sp. z o.o.

Na 30 września 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Finanse Sp. z o.o. wchodzi:

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

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

Na 30 września 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w EGB Finanse Sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki.

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

Firma Spółki	EGB Nieruchomości spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Bydgoszcz
Adres	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
Telefon / Fax	+48 52 376 76 76 / +48 52 52 44 330
Przedmiot działalności	Obsługa wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, nabywanie nieruchomości w toku egzekucji komorniczych i działań windykacyjnych, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie i komercjalizacja.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 30.000 zł i dzieli się na 600 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.
KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000414983
REGON	341260576
NIP	967-135-40-43

10. Zarząd spółki zależnej – EGB Nieruchomości Sp. z o.o.

Na 30 września 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Nieruchomości Sp. z o.o. wchodzi:

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

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

Na 30 września 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w EGB Nieruchomości Sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki.

II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wskaźnik	01.01 - 30.09.2012 r.	01.01. - 30.09.2011 r.	3Q2012	3Q 2011
Rentowność sprzedaży	16,31%	19,37%	27,04%	27,11%
ROE	13,77%	30,27%	13,77%	30,27%
ROA	6,48%	16,06%	6,48%	16,06%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	55,12%	50,04%	55,12%	50,04%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	122,86%	100,18%	122,86%	100,18%
EBIT	6 862 967,37	3 455 759,92	3 795 405,31	2 080 556,34
EBITDA	7 412 612,88	3 865 159,22	3 965 228,84	2 215 616,72

Wysokość wskaźnika rentowności zarówno w III kwartale 2012 r. jak i w okresie od 01.01.2012 r. – 30.09.2012 r., w odniesieniu do analogicznych okresów roku poprzedniego, jest pochodną inwestycji dokonywanych przez spółkę dominującą od 2011 r. w kierowanie spraw na drogę elektronicznego postępowania upominawczego oraz urealnienia w czasie wydatków ponoszonych na działania sądowe i komornicze jednocześnie z powiązaniem momentu wystąpienia tych kosztów z przychodem. Wpływ na poziom wskaźnika miało także zaliczanie w koszty cen zapłaconych za wysokocenne wierzytelności nabywane przez spółkę zależną EGB Finanse sp. z o.o. Są to należności szybko rotujące, o ograniczonym do minimum ryzyku inwestycyjnym i w związku z tym wyceniane na poziomie wyższym w porównaniu do wierzytelności nabywanych przez spółkę dominującą.

Poziom wskaźników ROE i ROA odzwierciedla wpływ finansowania obligacjami (emitowanymi przez spółkę dominującą i zależną EGB Finanse Sp. z o.o.) zakupów portfeli wierzytelności na koszty finansowe. Natomiast wzrost wskaźników zadłużenia jest wynikiem posiadanych przez spółki z Grupy Kapitałowej zobowiązań z tytułu obligacji (41,18 mln zł wobec 26 mln zł w okresie od 01.01.2011 r. – 30.09.2011 r.) oraz zaciągniętych przez nie kredytów w rachunku bieżący.

Po trzech kwartałach 2012 r. EBIT i EBITDA osiągnęły poziom blisko dwukrotnie wyższy w porównaniu do tego samego okresu roku 2011. Potwierdza to wysoką efektywność operacyjną spółek z Grupy Kapitałowej.

Dodatkowe wyjaśnienia:

1. Wskaźnik rentowności sprzedaży

FORMUŁA: wynik ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży

OPIS: Informuje o opłacalności sprzedaży, tj. ile procent sprzedaży stanowi marża zysku na sprzedaży

2. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)

FORMUŁA: zysk netto/ [(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/[(aktywa ogółem na początek okresu + aktywa ogółem na koniec okresu)/2]

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

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

FORMUŁA: pasywa ogółem-kapitał własny/pasywa ogółem

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

5. **Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego**

FORMUŁA: kapitał obcy/kapitał własny

OPIS: Określa wielkość kapitałów obcych przypadającą na jednostkę kapitału własnego

6. **EBIT – Zysk operacyjny**

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

2. Bilans Grupy Kapitałowej EGB Investments

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 30.09.2011	Zmiana stanu aktywów Q3 2012	Zmiana stanu aktywów Q3 2011
A. Aktywa trwałe	5 298 695,90	3 897 404,75	419 250,48	517 004,01
I. Wartości niematerialne i prawne	217 179,14	101 232,93	8 986,44	10 499,44
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	50 726,99	-	50 726,99	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	16 826,44	101 232,93	-60 932,53	10 499,44
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	149 625,71	-	19 191,98	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 806 549,88	2 052 880,63	- 111 834,28	506 621,17
1. Środki trwałe	1 779 923,90	2 001 914,40	-111 834,28	478 528,59
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	82 574,45	98 171,35	-3 899,19	-1 740,48
c) urządzenia techniczne i maszyny	590 092,04	424 234,24	-30 785,27	37 425,10
d) środki transportu	887 731,23	1 231 872,80	-73 674,87	451 205,54
e) inne środki trwałe	99 878,47	127 988,30	-3 474,95	-8 361,57
2. Środki trwałe w budowie	26 625,98	50 966,23	-	28 092,58
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	2 760 861,20	1 468 692,67	404 962,10	- 116,60
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 760 861,20	1 468 692,67	404 962,10	-116,60
a) w jednostkach powiązanych	1 145 483,10	1 457 214,57	-198 937,90	-116,60
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	1 145 483,10	1 457 214,57	-198 937,90	-116,60
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 615 378,10	11 478,10	603 900,00	-
- udziały lub akcje	11 478,10	11 478,10	-	-

- inne papiery wartościowe	1 603 900,00	-	603 900,00	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	427 025,68	187 518,52	117 136,22	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	427 025,68	187 518,52	117 136,22	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	81 514 724,83	62 374 410,58	3 838 158,62	8 217 140,62
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	4 943 320,64	741 141,57	2 868 407,08	- 97 194,09
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	4 943 320,64	741 141,57	2 868 407,08	-97 194,09
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	4 562 749,87	551 556,83	2 605 769,39	-189 108,33
- do 12 miesięcy	4 562 749,87	551 556,83	2 605 769,39	-189 108,33
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	2 567,00	1 715,00	2 565,00	-
c) inne	378 003,77	187 869,74	260 072,69	91 914,24
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	74 401 777,77	61 314 508,75	- 465 676,06	8 136 454,88
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	9 717 561,45	10 291 054,90	-3 810 786,53	5 290 570,71
a) w jednostkach powiązanych	8 508,43	116 084,03	-13 741,21	-18 194,88
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	8 508,43	116 084,03	-13 741,21	-18 194,88
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	134 544,66	128 444,66	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	134 544,66	128 444,66	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9 574 508,36	10 046 526,21	-3 797 045,32	5 308 765,59
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	9 574 508,36	10 046 526,21	-2 249 116,26	5 308 765,59
- inne środki pieniężne	-	-	-1 547 929,06	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	64 684 216,32	51 023 453,85	3 345 110,47	2 845 884,17
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 169 626,42	318 760,26	1 435 427,60	177 879,83
Aktywa razem	86 813 420,73	66 271 815,33	4 257 409,10	8 734 144,63

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 30.09.2011	Zmiana stanu aktywów Q3 2012	Zmiana stanu aktywów Q3 2011
A. Kapitał (fundusz) własny	38 944 175,08	33 105 154,46	4 750 998,74	1 525 165,97
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	30 422 617,79	23 899 675,38	2 184 800,00	-
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 955 819,84	1 955 819,84	-	-

VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	1 914 522,62	1 995 079,92	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	3 345 814,83	3 949 179,32	2 566 198,74	1 525 165,97
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. Kapitał mniejszości	20 639,37	1 068,06	9 448,10	- 350,67
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	47 848 606,28	33 165 592,81	- 503 037,74	7 209 329,33
I. Rezerwy na zobowiązania	1 514 847,05	1 110 270,50	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 360 788,49	891 725,23	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 035,91	23 822,75	-	-
- długoterminowa	23 757,71	20 630,25	-	-
- krótkoterminowa	2 278,20	3 192,50	-	-
3. Pozostałe rezerwy	128 022,65	194 722,52	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	128 022,65	194 722,52	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	39 568 595,09	27 587 999,96	-	8 545 763,40
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	39 568 595,09	27 587 999,96	-	8 545 763,40
a) kredyty i pożyczki	-	694 444,44	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	38 765 739,73	25 865 739,73	-	8 018 750,00
c) inne zobowiązania finansowe	802 855,36	1 027 815,79	-	527 013,40
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 765 164,14	4 467 322,35	- 503 037,74	-1 336 434,07
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	6 617 932,46	4 463 632,91	-500 722,55	-1 340 123,51
a) kredyty i pożyczki	1 138 348,60	1 744 894,58	333 333,00	90 919,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 468 999,18	208 002,73	622 312,45	25 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	2 428 282,60	207 491,17	120 190,63	-52 285,50
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	505 589,36	1 221 301,42	-249 505,54	-1 553 893,19
- do 12 miesięcy	505 589,36	1 221 301,42	-249 505,54	-1 553 893,19
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	609 772,11	653 655,85	-36 635,87	88 622,11
h) z tytułu wynagrodzeń	452 657,01	409 065,97	10 526,66	54 377,43
i) inne	14 283,60	19 221,19	-1 300 943,88	7 136,21
3. Fundusze specjalne	147 231,68	3 689,44	-2 315,19	3 689,44
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Pasywa razem	86 813 420,73	66 271 815,33	4 257 409,10	8 734 144,63

3. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2012 r.	01.01. - 30.09.2011 r.	Q3 2012	Q3 2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	41 987 579,70	17 621 569,73	13 997 195,69	7 382 329,74
- od jednostek powiązanych	45 000,00	45 000,00	15 000,00	15 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	41 936 571,46	17 590 855,16	14 050 546,88	7 391 108,76
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia,	-	-	-	-

zmniejszenie - wartość ujemna)	51 008,24	30 714,57	- 53 351,19	- 8 779,02
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	35 140 247,17	14 208 056,63	10 212 087,39	5 380 952,12
I. Amortyzacja	549 645,51	409 399,30	169 823,53	135 060,38
II. Zużycie materiałów i energii	605 098,41	590 524,98	171 282,24	180 966,46
III. Usługi obce	3 844 091,79	3 266 381,97	1 133 064,71	1 121 402,16
IV. Podatki i opłaty, w tym	699 073,92	489 911,02	225 332,65	171 677,82
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	5 752 208,20	4 996 825,11	2 042 052,09	1 701 910,38
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 212 335,19	902 462,80	332 359,31	298 134,24
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	22 477 794,15	3 552 551,45	6 138 172,86	1 771 800,68
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 847 332,53	3 413 513,10	3 785 108,30	2 001 377,62
D. Pozostałe przychody operacyjne	180 429,49	240 090,44	72 098,79	105 045,30
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 795,01	95 402,06	282,30	45 485,94
II. Dotacje	-	4 749,37	-	17,00
III. Inne przychody operacyjne	163 634,48	149 437,75	71 816,49	59 542,36
E. Pozostałe koszty operacyjne	164 794,65	197 843,62	61 801,78	25 866,58
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	2 994,79	-	2 994,79
III. Inne koszty operacyjne	164 794,65	194 848,83	61 801,78	22 871,79
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 862 967,37	3 455 759,92	3 795 405,31	2 080 556,34
G. Przychody finansowe	272 182,87	2 272 708,49	150 737,82	39 395,42
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym	241 372,61	149 383,50	150 297,87	36 877,77
- od jednostek powiązanych	30 846,16	2 030,86	30 654,21	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	30 810,26	2 123 324,99	439,95	2 517,65
H. Koszty finansowe	3 555 242,56	706 339,38	1 359 001,51	127 680,01
I. Odsetki, w tym	3 121 340,02	564 436,96	1 198 732,78	64 408,45
- dla jednostek powiązanych	776,11	-	467,32	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	433 902,54	141 902,42	160 268,73	63 271,56
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 579 907,68	5 022 129,03	2 587 141,62	1 992 271,75
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	3 579 907,68	5 022 129,03	2 587 141,62	1 992 271,75
L. Podatek dochodowy	229 625,47	1 074 697,67	21 494,78	467 456,45
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zyski(Straty) mniejszości	- 4 467,38	1 747,96	551,90	350,67
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	3 345 814,83	3 949 179,32	2 566 198,74	1 525 165,97

4. Cash flow Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2012 r.	01.01. - 30.09.2011 r.	Q3 2012	Q3 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	3 345 814,83	3 949 179,32	2 566 198,74	1 525 165,97
II. Korekty razem	- 5 303 850,60	-17 549 004,54	- 7 613 718,85	- 1 902 240,54
1. Zyski (straty) mniejszości	4 467,38	- 1 747,96	- 551,90	- 350,67

2. Amortyzacja	549 645,51	409 399,30	169 823,53	135 060,38
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 372 992,23	551 930,99	343 210,21	65 389,63
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 16 795,01	95 402,06	- 282,30	145 318,18
6. Zmiana stanu rezerw	- 261 117,69	435 471,41	-	-
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	-1 882 606,69	- 133 053,80	- 653 607,08	97 194,09
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem	-	-	-	-
pożyczek i kredytów	-2 579 911,01	- 2 640 973,75	- 4 144 270,08	658 290,25
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 244 143,20	- 233 312,05	- 1 552 563,82	- 177 879,82
11. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	-1 246 382,12	- 16 032 120,74	- 1 775 477,41	- 2 825 262,58
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 1 958 035,77	-13 599 825,22	- 5 047 520,11	-377 074,57
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-	-	-	-
I. Wpływy	1 978 222,41	230 368,38	1 781 446,94	-372 959,10
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 941 217,38	134 966,32	1 781 215,64	- 373 385,54
a) w jednostkach powiązanych	94 953,12	55 915,91	30 654,21	2 081,89
b) w pozostałych jednostkach	1 846 264,26	79 050,41	1 750 561,43	- 375 467,43
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 650 093,84	-	1 650 093,84	- 454 447,38
- odsetki	196 170,42	79 050,41	107 134,26	78 979,95
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	- 6 666,67	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	3 602 946,48	334 088,34	2 255 969,53	75 001,10
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	3 253 993,84	-	2 188 993,84	-
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	3 253 993,84	-	2 188 993,84	-
- nabycie aktywów finansowych	1 603 900,00	-	558 900,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 650 093,84	-	1 630 093,84	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-	-	- 51 054,79
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	- 1 624 724,07	-103 719,96	-474 522,59	-447 960,20
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-	-	-	-
I. Wpływy	17 154 634,88	26 249 760,23	4 313 561,00	8 657 787,62
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	- 5 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki	4 274 634,88	246 101,75	4 138 561,00	246 101,75
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	12 880 000,00	26 000 000,00	180 000,00	8 408 027,39
4. Inne wpływy finansowe	-	3 658,48	-	3 658,48
II. Wydatki	6 047 482,99	3 111 034,84	2 588 563,62	2 498 987,26
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	-	-	-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 305 400,00	-	1 305 400,00	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału	-	-	-	-

zysku	-	-	-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 590 627,09	176 694,63	584 597,98	- 90 919,43
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	633 161,65	-	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	276 276,95	329 506,53	86 415,41	82 115,04
8. Odsetki	2 242 017,30	177 783,86	612 150,23	80 741,83
9. Inne wydatki finansowe	-	2 427 049,82	-	2 427 049,82
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	11 107 151,89	23 138 725,39	1 724 997,38	6 158 800,36
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	7 524 392,05	9 435 180,21	- 3 797 045,32	5 333 765,59
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	7 524 392,05	9 410 180,21	- 3 797 045,32	5 308 765,59
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 050 116,31	636 346,00	13 371 553,68	4 737 760,62
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	9 574 508,36	10 046 526,21	9 574 508,36	10 046 526,21
- o ograniczonej możliwości dysponowania	169 495,77	207 955,39	-118 097,32	4 147,92

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

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

- wzrostem wpływów z tytułu windykacji wierzytelności zakupionych przez EGB Investments S.A. w roku 2010 i 2011 (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- wzrostem przychodów z tytułu windykacji wierzytelności zleconych do obsługi EGB Investments S.A. (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- wzrostem sprzedaży nowych usług dedykowanych małym i średnim przedsiębiorstwom przez spółkę zależną EGB Finanse sp. z o.o. (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- wzrostem zatrudnienia pracowników w spółce dominującej windykujących zwiększoną liczbę wierzytelności nabytych i zleconych do obsługi (wynagrodzenia),
- utworzeniem zakładowego funduszu świadczeń socjalnych przez spółkę dominującą oraz wzrostem składki rentowej (ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia),
- zaliczaniem przez spółki z Grupy Kapitałowej w koszty cen zakupu kolejnych portfeli wierzytelności (pozostałe koszty rodzajowe),
- urealnieniem w czasie wydatków ponoszonych na działania sądowe i komornicze w spółce dominującej oraz powiązaniem momentu wystąpienia tych kosztów z przychodem (pozostałe koszty rodzajowe),
- naliczeniem odsetek od wyemitowanych przez spółki z Grupy Kapitałowej obligacji (koszty finansowe).

Trzeci kwartał 2012 roku zakończył się osiągnięciem bardzo satysfakcjonujących wyników finansowych. W opinii Zarządu spółki dominującej, wszystkie podmioty z Grupy Kapitałowej wykazują się wysoką sprawnością operacyjną, co pozwala realizować wyznaczone na kolejne okresy założenia w zakresie poziomu wypracowywanych przychodów i zysków. Przychody ogółem i przychody ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wzrosły o 90% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011 i osiągnęły poziom

odpowiednio 14,2 mln zł i 14,0 mln zł. Odnotowaliśmy wzrost o blisko 90% także w zakresie zysku ze sprzedaży i o ponad 80% w zakresie zysku z działalności operacyjnej, w porównaniu do tego samego okresu roku 2011. Zysk netto Grupy Kapitałowej za III kwartał br. osiągnął poziom 2,6 mln zł, co stanowi 168% zysku netto wypracowanego w III kwartale ubiegłego roku.

Po dziewięciu miesiącach br. przychody ze sprzedaży stanowią 238% (42,0 mln zł) tej pozycji z roku ubiegłego i 150% pierwszego półrocza bieżącego roku. Znaczący jest wzrost m.in. zysku netto Grupy Kapitałowej, który w porównaniu do wyniku po dwóch kwartałach tego roku wzrósł ponad czterokrotnie i ukształtował się na poziomie 3,3 mln zł. Na osiągnięcie takich efektów wpływ miały m.in. rosnąca dynamika wzrostu przychodów generowanych przez spółkę zależną EGB Finanse sp. z o.o. oraz wysoki zysk netto spółki dominującej, będący rezultatem intensywnych działań windykacyjnych na etapie sądowym, urealnienia w czasie ponoszenia pozostałych kosztów rodzajowych oraz pełniejszego wykorzystania potencjału tkwiącego w funduszu sekurytyzacyjnym Mega Debt NSFIZ.

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

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

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

1. Informacje prawne

W III kwartale 2012 roku wszystkie spółki z Grupy Kapitałowej podejmowały intensywne działania w celu realizacji wyznaczonych założeń biznesowych. Poniżej przedstawione zostały najważniejsze wydarzenia jakie miały miejsce w omawianym okresie.

Spółka dominująca kontynuowała Program emisji obligacji, którego próg w lipcu br. został podwyższony z 40 mln do 60 mln zł, o czym informowano w raporcie bieżącym EBI nr 45/2012 z 13 lipca br. W związku z wyżej opisaną decyzją Zarządu, zawarte zostały stosowne aneksy z BRE Bank S.A. do umowy dealerskiej oraz do umowy agencyjnej z 14 stycznia 2011 r. W III kwartale br. EGB Investments S.A. rozpoczęła także emisję kolejnej serii obligacji (serii I) o wartości nominalnej do 21,1 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu emisja ta nie została jeszcze zakończona. Łącznie w wyniku emisji obligacji serii A, B, C, D, E, F, G i H spółka dominująca uzyskała do tej pory środki w kwocie 38,9 mln zł.

Działania dotyczące obligacji podejmowała także w omawianym kwartale spółka zależna EGB Finanse Sp. z o.o. 9 lipca 2012 r. została zamknięta emisja sześciomiesięcznych obligacji serii C, o której informowano w raporcie bieżącym EBI nr 40/2012 z 27 czerwca 2012 r. Ostatecznie Inwestorzy objęli 76 sztuk sześciomiesięcznych obligacji imiennych serii C o łącznej wartości nominalnej 2,28 mln zł.

W omawianym kwartale Spółka zależna EGB Finanse Sp. z o.o. dokonała także przedterminowego wykupu:

- ➔ 50 sztuk obligacji imiennych serii A o łącznej wartości nominalnej 1,5 mln zł wraz z odsetkami, oraz
- ➔ 20 sztuk obligacji imiennych serii B o łącznej wartości nominalnej 0,6 mln zł wraz z odsetkami.

Seria A oraz B były obligacjami niezabezpieczonymi, nominowanymi w złotych polskich, oprocentowanymi według stałej stawki w wysokości 12% (dwanaście procent) w skali roku.

W lipcu EGB Investments S.A. podpisała z Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu MEGA DEBT NS FIZ. Zgodnie z zapisami umowy EGB Investments S.A. jest jedynym serwiserem ww. funduszu i prowadzi obsługę windykacyjną nabywanych przez niego portfeli wierzytelności.

W tym samym miesiącu, Spółka dominująca objęła w ww. funduszu 610.000 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii B. Cena każdego z nich wyniosła 0,99 zł. Objęcie ww. certyfikatów to element kontynuacji współpracy EGB Investments S.A. z Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. MEGA DEBT NS FIZ nabywa portfele wierzytelności pochodzące przede wszystkim z sektora bankowego. Zarząd spółki dominującej wyraża przekonanie, iż intensyfikacja działań w tym obszarze będzie miała pozytywny wpływ na osiągnięte przez nią przychody i wyniki finansowe w przyszłości. Jednocześnie zdobywane w ramach współpracy z funduszem doświadczenie staje się dodatkową, istotną przewagą konkurencyjną.

W raportowanym okresie EGB Investments S.A. zawarła warunkową umowę cesji wierzytelności z MEGA DEBT NS FIZ. Jej przedmiotem były wierzytelności o łącznej wartości 6,4 mln zł, pochodzące od Klienta Spółki działającego w branży finansowej. Zgodnie z wolą stron umowa weszła w życie z chwilą zapłaty przez fundusz ceny, co zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym EBI nr 67/2012 nastąpiło 12 listopada 2012 r.

W omawianym kwartale z części uzyskanego przez EGB Investments S.A. w 2011 r. zysku, została wypłacona akcjonariuszom dywidenda. Szczegóły dotyczące wypłaty dywidendy przedstawiały się następująco:

- ➔ kwota zysku przeznaczona na dywidendę wyniosła 1.305.400 zł,
- ➔ wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję wyniosła 0,10 zł,
- ➔ liczba akcji objętych dywidendą to 13.054.000, co stanowi 100% kapitału zakładowego EGB Investments S.A, w tym 10.054.000 akcji zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

30 lipca 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej EGB Finanse Sp. z o.o. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 515.000 zł do kwoty 1.000.000 zł w drodze ustanowienia 970 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Zostały one objęte wg. dotychczasowego parytetu przez wspólników tej spółki, w tym:

- ➔ EGB Investments S.A. - 950 udziałów o łącznej wartości 475.000 zł,
- ➔ Krzysztof Matela - 10 udziałów o łącznej wartości 5.000 zł,
- ➔ Jolanta Małgorzata Niewiarowska - 10 udziałów o łącznej wartości 5.000 zł.

Ww. udziały zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi. Pozyskane środki zostały przeznaczone na nabycie wysokocennych wierzytelności, których obsługa, biorąc pod uwagę zawarte do tej pory transakcje, korzystnie przekłada się na wynik finansowy zarówno EGB Finanse Sp. z o.o., jak i Grupy Kapitałowej EGB Investments. Dodatkowo podwyższenie kapitału pozwoliło na dalsze zwiększenie wiarygodności spółki w oczach partnerów biznesowych. Powyższa zmiana została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców

Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy na podstawie postanowienia 14 sierpnia 2012 r. (raport bieżący EBI nr 54/2012 z 20 sierpnia 2012 r.).

W III kwartale br. Spółka zależna EGB Nieruchomości Sp. z o.o. rozpoczęła działania operacyjne. Objęły one m.in. due diligence wierzytelności wniesionych aportem do Spółki i nieruchomości, na których ustanowione zostały zabezpieczenia tych wierzytelności. Efektem ww. due diligence było wyselekcjonowanie wierzytelności:

- ➔ co do których zasadne jest rozpoczęcie procedury przejmowania wierzytelności w toku egzekucji komorniczej,
- ➔ wymagających podjęcia innych działań windykacyjnych.

W obu wydzielonych powyżej obszarach podjęte zostały czynności windykacyjne.

2. Informacje operacyjne

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

	Wartość wierzytelności nabytych w Q3 2012	Wartość wierzytelności zleconych w Q3 2012
EGB Investments S.A.	2.072.078,96 zł	96.864.714,37 zł
EGB Finanse sp. z o.o.	10.518.050,09 zł	528.967,77 zł
razem	12.590.129,05 zł	97.393.682,14 zł

EGB Investments S.A. skupiła swoje działania przede wszystkim na pozyskiwaniu do obsługi w ramach zlecenia należności z branży finansowej, teleinformatycznej oraz sektora zaliczanego przez spółkę do branży usług pozostałych, odnotowując w tym zakresie wzrosty w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. Dodatkowo aktywnie uczestniczyła w kilkudziesięciu przetargach dotyczących sprzedaży wierzytelności, ogłaszanych przez Klientów pochodzących z ww. sektorów. Dwa z nich, prowadzone przez Klienta z branży finansowej, zostały rozstrzygnięte na korzyść spółki. Umowy cesji zostały już podpisane. Spółka nie informowała rynku o fakcie ich zawarcia, z uwagi na nie osiągnięcie przez te umowy wymaganego progu istotności. Warto również zaznaczyć, iż w III kwartale 2012 roku Spółka przystąpiła do pięciu przetargów w zakresie usług windykacyjnych na zlecenie.

Znacząca aktywność ze strony EGB Finanse Sp. z o.o. w obszarze zakupów wierzytelności była możliwa dzięki krótkoterminowym pożyczkom udzielanym jej przez spółkę dominującą oraz dzięki środkom uzyskanym z wyemitowanych przez EGB Finanse Sp. z o.o. obligacji. W III kwartale 2012 roku EGB Investments S.A. udzieliła spółce zależnej EGB Finanse Sp. z o.o. pożyczek w łącznej kwocie 6.050.000 zł. Jednocześnie zaznaczyć należy, iż EGB Finanse Sp. z o.o. w omawianym okresie dokonała (przed uzgodnionym w umowach terminem) spłat ww. pożyczek w kwocie 2.826.075,73 zł (kwota ta obejmuje należność główną wraz z należnym oprocentowaniem). Jednocześnie dokonała także częściowej spłaty pożyczek udzielonych jeszcze w II kwartale 2012 roku w kwocie 1.515.298,14 zł (kwota ta obejmuje należność główną wraz z należnym oprocentowaniem). Pożyczki te udzielane były spółce zależnej na warunkach rynkowych. Ich oprocentowanie wynosi odpowiednio 9,32% lub 9,25 % w skali roku.

W całym okresie sprawozdawczym EGB Investments S.A. kontynuowała działania w zakresie dochodzenia roszczeń na drodze elektronicznego postępowania upominawczego. W ramach spraw windykowanych na własny rachunek oraz zleconych do obsługi przez Klientów, w III kwartale 2012 roku skierowanych zostało do e-sądu 9.807 spraw o wartości 12.250.035,55 zł. Do 30 września 2012 roku uzyskano w ich ramach tych 5.422 nakazów o wartości 6.841.959,75 zł, natomiast 2.795 nakazom nadano klauzule wykonalności o łącznej wartości 3.351.322,15 zł.

W sprawach w których powództwo zostało wytoczone w roku 2012, do 30 września br.:

- Spółka skierowała do e-sądu 20.820 spraw o łącznej wartości 22.219.218,57 zł,
- Spółka uzyskała 15.587 nakazów zapłaty o wartości 14.454.631,06 zł,
- 10.862 nakazom nadane zostały klauzule wykonalności o łącznej wartości 9.129.620,45 zł,
- Spółka skierowała do egzekucji 4.528 spraw o łącznej wartości 3.488.750,48 zł.

Natomiast, w sprawach, których powództwo zostało wytoczone jeszcze w 2011 roku, do 30 września br.:

- Spółka uzyskała 25.899 nakazów zapłaty o wartości 24.319.596,33 zł,
- 24.576 nakazom zapłaty o łącznej wartości 23.036.156,29 zł nadane zostały klauzule wykonalności,
- Spółka skierowała na drogę postępowania egzekucyjnego 23.012 spraw o łącznej wartości 21.800.924,83 zł.

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

3. Innowacje i polityka wewnętrzna

W III kwartale Spółka dominująca kontynuowała prace związane z wprowadzaniem usprawnień oraz innowacji w obszarze systemu techniczno-informatycznego, wspierającego prowadzone procesy windykacji wierzytelności. Dokonana została m.in. modernizacja oprogramowania dedykowanego przygotowywaniu i dystrybucji wysyłek masowych, usprawnione zostały procedury w zakresie poszukiwania informacji kontaktowych oraz wdrożone zostały nowe narzędzia służące skutecznej komunikacji masowej z dłużnikami. Wprowadzone rozwiązania sprzyjać będą konsekwentnemu usprawnianiu realizowanych procesów windykacyjnych, przekładając się na ich efektywność.

Raportowany okres był czwartym z rzędu pełnym kwartałem obecności EGB Investments S.A. w Segmencie NewConnect Lead, do którego zaliczane są spółki wyróżniające się na tle innych emitentów m.in. największą płynnością, właściwym wypełnianiem obowiązków informacyjnych i spełnianiem zasad ładu korporacyjnego. Spółka nie znalazła się w gronie indeksowanych podmiotów po kolejnej kwartalnej aktualizacji listy spółek dokonanych przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych, o której informacje opublikowano 30 września br. Zarząd EGB Investments S.A. wyraża jednakże przekonanie, iż sytuacja ta jest wynikiem obecnej specyfiki rynku New Connect. Wymagania regulatora wobec emitentów włączanych do segmentu, dotyczące wartości obrotu, są trudne do uzyskania na rynku alternatywnym, który charakteryzuje się w ostatnich miesiącach niską płynnością. Dotychczasowa roczna obecność wśród liderów rynku NewConnect jest powodem do dumy i zachęca do dalszej pracy nad umacnianiem zaufania Inwestorów i Akcjonariuszy do Spółki.

W omawianym okresie Zarząd EGB Investments S.A. wypowiedział członkostwo Spółki w Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, które wygaśnie z dniem 31 grudnia br. Zarząd EGB Investments S.A. zapewnia, iż Spółka w podejmowanej przez siebie działalności nadal będzie przestrzegać zasad dobrych praktyk uznanych przez KPF. Spółka dominująca jest sygnatariuszem porównywalnego kodeksu etyki biznesowej, jakim są „Zasady Etyki Branży Windykacyjnej” obowiązujących członków Polskiego Związku Windykacji” (dalej: PZW), którego EGB Investments S.A. jest członkiem założycielem. PZW to jedyna polska organizacja zrzeszająca firmy zajmujące się windykacją, obrotem wierzytelnościami i faktoringiem, należąca do Federation of European National Collection Associations (FENCA). Ta międzynarodowa organizacja, posiadająca własny kodeks zasad etyki, ma na celu m.in.:

- promocję i rozwój dobrych praktyk działań branży windykacyjnej w całej Europie za pośrednictwem narodowych związków członkowskich,
- ochronę interesów członków krajowych związków windykacyjnych,
- promocję i rozwój prawodawstwa europejskiego w dziedzinie windykacji.

Ponadto, spółka dominująca już w 2008 roku zobowiązała się do przestrzegania Kanonu Dobrych Praktyk Rynku Finansowego, który nadal stosuje w swojej bieżącej działalności.

Zarząd EGB Investments S.A. stoi na stanowisku, iż jakość świadczonych przez spółkę dominującą usług nadal będzie utrzymywana na najwyższym możliwym poziomie, w zgodzie z biznesowymi i etycznymi standardami rynkowymi.

W lipcu br. spółka zależna EGB Finanse sp. z o.o. przeprowadziła sondaż¹ na grupie 200 mikro i małych przedsiębiorców. Jego celem było uzyskanie odpowiedzi na pytanie, w jaki sposób polskie firmy radzą sobie z pozyskiwaniem bieżącego finansowania i po jakie narzędzia sięgają w sytuacji, gdy wystawiają faktury z długim terminem płatności, a ich bieżąca płynność nie pozwala na regulowanie zobowiązań. Biorąc pod uwagę profil działalności tej spółki zależnej (prowadzenie windykacji na zlecenie oraz wykup niewymagalnych należności wynikających z faktur), uzyskane dane pozwalają na lepsze dopasowanie oferty oraz strategii komunikacji do grupy docelowej i jej oczekiwań w tym zakresie.

Przedsiębiorcy mogą dziś korzystać z całej gamy dostępnych na rynku rozwiązań finansowych, jednak większość z nich dedykowana jest głównie dużym podmiotom gospodarczym. Dla MMP (mikro- i małe przedsiębiorstwa) kredyt bankowy czy usługi faktoringowe są często niedostępne. Oferta EGB Finanse sp. z o.o. doskonale wypełnia lukę w tym obszarze i otwiera dostęp do finansowania niezależny od wielkości firmy czy też wypracowanych przez nią obrotów. Przeprowadzony sondaż potwierdził potencjał przychodowy tkwiący w tym segmencie rynku – aż 69% mikroprzedsiębiorców oraz 60% małych firm deklaruje, że odczuwa problemy z płynnością finansową w związku z udzielaniem swoim klientom długich kredytów kupieckich. Dodatkowo aż 83% mikro i 88% małych firm twierdzi, że współpracuje z kontrahentami, którzy regulują faktury po terminie płatności. Są to zatem dwie grupy klientów potencjalnie zainteresowanych dedykowaną dla nich ofertą, zarówno w zakresie sprzedaży należności wynikających z faktur, jak też zlecenia działań windykacyjnych. Na podstawie wyników sondażu opracowane zostały dwa raporty, które opublikowano m.in. na stronie www.egbfinanse.pl oraz w mediach.

¹ Badanie przeprowadzone na zlecenie EGB Finanse sp. z o.o. przez Interaktywny Instytut Badań Rynkowych Gemius S.A. w okresie 5-11 lipca 2012 r. metodą CAWI na próbie 200 mikro i małych przedsiębiorców.

VI. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

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

Bydgoszcz, 14 listopada 2012 roku


Krzysztof Matela
Prezes Zarządu
EGB Investments S.A.


Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.