

Raport kwartalny

Grupa Kapitałowa EGB Investments z siedzibą w Bydgoszcy

II kwartał 2012 r.

za okres od 1 kwietnia 2012 r. do 30 czerwca 2012 r.



EGB
INVESTMENTS SA

SPIS TREŚCI

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	5
1. DANE PODSTAWOWE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ	5
2. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	5
3. ZARZĄD SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	5
4. RADA NADZORCZA SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	6
5. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EGB INVESTMENTS S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	6
6. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O.	6
7. ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O.	7
8. RADA NADZORCZA – EGB FINANSE SP. Z O.O.	7
9. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.....	7
10. ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	8
11. RADA NADZORCZA – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	8
II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
1. WYBRANE WSKAŹNIKI I DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	8
2. BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	9
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	12
4. CASH FLOW GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	13
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	16
1. INFORMACJE PRAWNE	16
2. INFORMACJE OPERACYJNE	17
3. INNOWACJE I POLITYKA WEWNĘTRZNA	18
V. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	21

Bydgoszcz, 8 sierpnia 2012 r.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy oraz Partnerzy,

Dla spółek działających w branży finansowej, w tym podmiotów zajmujących się świadczeniem usług windykacyjnych, szczególnym elementem funkcjonowania jest wiarygodność w oczach klientów, partnerów biznesowych i inwestorów. Z tym większym zadowoleniem przyjmujemy fakt, iż wiarygodność wszystkich spółek z Grupy Kapitałowej EGB Investments znajduje ciągle potwierdzenie w reakcjach uczestników szeroko rozumianego otoczenia rynkowego. Wśród nich warto podkreślić m.in. zainteresowanie wśród Inwestorów indywidualnych i instytucjonalnych emitowanymi przez spółkę dominującą oraz zależną obligacjami, rosnącą wartość portfeli wierzytelności zleczanych do obsługi przez Klientów EGB Investments S.A., zwiększającą się liczbę transakcji cesji niewymagalnych należności wysokocennych i drobnych zawieranych z Klientami z sektora MSP przez EGB Finanse. Postrzeganiu nas jako rzetelnego i godnego zaufania partnera sprzyja wywiązywanie się przez spółki z Grupy Kapitałowej ze zobowiązań, w tym terminowa spłata odsetek od wyemitowanych obligacji oraz zapłata cen za nabywane wierzytelności w umownych terminach, a także dochowywanie należytej staranności podczas obsługi zleczonych portfeli.

*Udzielone przez **Komisję Nadzoru Finansowego** ogólne zezwolenie na współpracę i zarządzanie aktywami dowolnego funduszu sekurytyzacyjnego, zebrane od 2006 roku doświadczenie jako serwisera oraz utworzenie w II kwartale br. Mega Debt NSFIZ, zwiększają naszą rolę jako bardzo wiarygodnego nabywcy wierzytelności sekurytyzowanych. Pozwalają na stawianie do przetargów organizowanych przez największe banki i utrzymanie wysokiej pozycji wśród liderów rynku.*

Konsekwentnie dbając o umacnianie naszej wiarygodności w oczach Inwestorów, Akcjonariuszy, Kontrahentów, Mediów oraz innych Interesariuszy, rozwijamy sposoby komunikacji i wprowadzamy nowe elementy w ramach polityki informacyjnej. Sięgamy po nowoczesne rozwiązania, takie jak kanały społecznościowe, ale także w sposób ciągły rozwijamy serwis korporacyjny, który – w naszym rozumieniu – jest najistotniejszym kanałem utrzymywania efektywnego dialogu z otoczeniem rynkowym. Działania te zostały docenione m.in. przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, które serwisowi www.egb.pl przyznało główną nagrodę w kategorii spółek notowanych na NewConnect w konkursie Złota Strona Emitenta. Natomiast Miesięcznik o Sztuce Inwestowania Trend wyróżnił nas za jakość i rzetelność prowadzonych relacji inwestorskich.

Wyrazem wiarygodności spółki dominującej a jednocześnie elementem sprzyjającym jej umacnianiu, jest decyzja Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie zaliczeniu EGB Investments S.A. po raz czwarty z rzędu do prestiżowego segmentu NewConnect Lead, zwanego "przedsionkiem" parkietu głównego.

Kolejne kwartały 2012 roku upłyną pod znakiem dalszego rozwoju spółek z Grupy Kapitałowej EGB Investments, zarówno w obszarze współpracy z Klientami, rozbudowy zaplecza informatycznego, optymalizacji wewnętrznych procesów, wzrostu efektywności, jak i umacniania marki EGB.

Zacząca wyraży esowentu

Jolanta Małgorzata Niewiarowska

**Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.**

Marcin Kozłowski

**Dyrektor Zarządzający/Pełnomocnik Zarządu
EGB Investments S.A.**

I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. Dane podstawowe o Grupie Kapitałowej

Na dzień 30 czerwca 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 dzień 30 czerwca 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

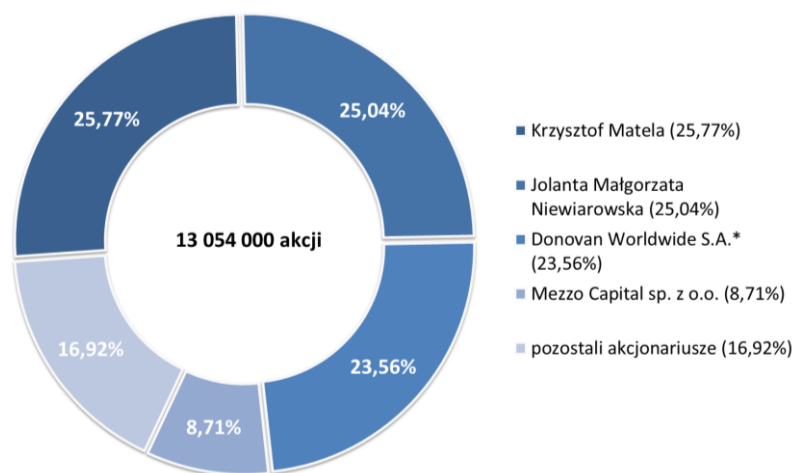
4. Rada Nadzorcza spółki dominującej

Na dzień 30 czerwca 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 dzień 30 czerwca 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura akcjonariatu EGB Investments S.A., uwzględniająca Akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, 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 78 / +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 515.000 zł i dzieli się na 1.030 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. 30 lipca 2012 roku kapitał ten został podwyższony do poziomu 1.000.000 zł. Dzielić się on będzie na 2.000 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Zarząd Spółki oczekuje na rejestrację podwyższenie kapitału zakładowego w Sądzie Rejonowym w Bydgoszczy.
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 dzień 30 czerwca 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 dzień 30 czerwca 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.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, nowa spółka zależna w Grupie Kapitałowej, czyli EGB Nieruchomości Sp. z o.o. znajduje się w fazie organizacyjnej, niemniej jednak podejmuje już działania związane z jej podstawowym profilem biznesowym.

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 dzień 30 czerwca 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 dzień 30 czerwca 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 - 30.06.2012 r.	01.01. - 30.06.2011 r.*	2Q2012	2Q 2011*
Rentowność sprzedaży	10,94%	13,79%	11,22%	11,62%
ROE	11,37%	22,00%	11,37%	22,00%
ROA	5,13%	13,72%	5,13%	13,72%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	58,57%	45,11%	58,57%	45,11%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	141,41%	82,19%	141,41%	82,19%
EBIT	3 067 562,06	1 375 203,58	1 780 490,34	572 010,93
EBITDA	3 447 384,04	1 649 542,50	1 960 030,22	700 047,66

*dane doprowadzone do porównywalności

Wskaźniki rentowności w I półroczu 2012 roku determinowane są dokonaniem przez spółkę dominującą znacznych inwestycji związanych z kierowaniem spraw na drogę elektronicznego postępowania upominawczego (skala tych działań wzrosła trzykrotnie w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego) oraz zaliczaniem 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. Pozytywny wynik poczynionych inwestycji znajdzie odzwierciedlenie w przychodach ze sprzedaży w kolejnych kwartałach 2012 roku i już zaczyna być dostrzegalny na poziomie przychodów z tytułu postępowań sądowych i egzekucyjnych, które w drugim kwartale 2012 roku osiągnęły poziom dwukrotnie wyższy, niż te realizowane w roku 2011.

Inwestycje poczynione przez spółki z Grupy Kapitałowej w zakupy portfeli wierzytelności, finansowane z emisji obligacji, których obsługa obciąża koszty finansowe, znajdują odzwierciedlenie we wskaźnikach ROE i ROA. Z kolei wzrost wskaźników zadłużenia jest wynikiem posiadanych przez spółki z Grupy Kapitałowej zobowiązań z tytułu obligacji (41 mln zł wobec 18 mln zł w I półroczu 2011 roku).

Ponad dwukrotnie wyższe EBIT I EBITDA w I półroczu 2012 roku wskazują na wysoką efektywność operacyjną spółek z Grupy Kapitałowej, a ich wysoki poziom w samym tylko II kwartale 2012 roku, w odniesieniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, wskazuje na rosnący trend w tym zakresie.

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/ [(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 firmy), czy innymi słowy ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku.

4. Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami (Wskaźnik ogólnego zadłużenia)

FORMUŁA: pasywa ogółem-kapitał własny/pasywa ogółem

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

5. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego

FORMUŁA: kapitał obcy/kapitał własny

OPIS: Określa wielkość kapitałów obcych przypadającą na jednostkę kapitału własnego

6. EBIT – Zysk operacyjny

7. EBITDA = Zysk operacyjny + Amortyzacja

2. Bilans Grupy Kapitałowej EGB Investments

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2012	Stan na dzień 30.06.2011	Zmiana stanu aktywów Q2 2012	Zmiana stanu aktywów Q2 2011
A. Aktywa trwałe	4 879 445,42	3 380 400,74	946 278,74	305 035,86
I. Wartości niematerialne i prawne	208 192,70	90 733,49	15 684,88	12 880,14
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	77 758,97	90 733,49	- 11 006,57	12 880,14
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	130 433,73	-	26 691,45	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 918 384,16	1 546 259,46	-64 368,59	499 308,21
1. Środki trwałe	1 891 758,18	1 523 385,81	- 64 368,59	484 986,64
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	86 473,64	99 911,83	- 3 899,19	6 962,49
c) urządzenia techniczne i maszyny	620 877,31	386 809,14	27 821,31	25 051,76
d) środki transportu	961 406,10	780 667,26	- 80 154,01	461 333,96
e) inne środki trwałe	103 353,42	136 349,87	- 8 136,70	-8 361,57
2. Środki trwałe w budowie	26 625,98	22 873,65	-	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	2 355 899,10	1 468 809,27	998 997,63	- 161 789,25
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	2 355 899,10	1 468 809,27	998 997,63	- 161 789,25
a) w jednostkach powiązanych	1 344 421,00	1 457 331,17	- 1 002,37	- 161 789,25
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	1 344 421,00	1 457 331,17	- 1 002,37	- 161 789,25
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 011 478,10	11 478,10	1 000 000,00	-
- udziały lub akcje	11 478,10	11 478,10	-	-
- inne papiery wartościowe	1 000 000,00	-	1 000 000,00	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	309 889,46	187 518,52	-4 035,18	- 45 363,24
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	309 889,46	187 518,52	- 4 035,18	-45 363,24
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	77 676 566,21	54 157 269,96	9 275 201,39	13 218 075,38
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	2 074 913,56	838 335,66	1 137 890,30	- 417 450,46
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	2 074 913,56	838 335,66	1 137 890,30	- 417 450,46
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 956 980,48	740 665,16	1 238 018,51	- 414 572,53
- do 12 miesięcy	1 956 980,48	740 665,16	1 238 018,51	- 414 572,53
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	2,00	1 715,00	- 77,00	-
c) inne	117 931,08	95 955,50	-100 051,21	-2 877,93
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	74 867 453,83	53 178 053,87	7 670 744,68	13 553 001,34
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 528 347,98	5 000 484,19	8 758 153,43	4 707 794,22
a) w jednostkach powiązanych	22 249,64	134 278,91	15 486,49	-92 471,70
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	22 249,64	134 278,91	15 486,49	-92 471,70
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	134 544,66	128 444,66	-	128 444,66
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	134 544,66	128 444,66	-	128 444,66
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	13 371 553,68	4 737 760,62	8 742 666,94	4 671 821,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	11 823 624,62	4 737 760,62	7 195 240,26	4 671 821,26
- inne środki pieniężne	1 547 929,06	-	1 547 426,68	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-

2. Inne inwestycje krótkoterminowe	61 339 105,85	48 177 569,68	- 1 087 408,75	8 845 207,12
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	734 198,82	140 880,43	466 566,41	82 524,50
Aktywa razem	82 556 011,63	57 537 670,70	10 221 480,13	13 523 111,24

PASYWA	Stan na dzień 30.06.2012	Stan na dzień 30.06.2011	Zmiana stanu aktywów Q2 2012	Zmiana stanu aktywów Q2 2011
A. Kapitał (fundusz) własny	34 193 176,34	31 579 988,49	-839 979,78	1 856 359,71
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 305 400,00	1 305 400,00	-	-
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	28 237 817,79	23 899 675,38	4 338 142,41	3 170 151,82
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	-5 643 542,41	- 3 170 151,82
VIII. Zysk (strata) netto	779 616,10	2 424 013,35	465 420,22	1 858 152,59
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
B. Kapitał mniejszości	11 191,27	1 418,73	2 668,94	- 374,15
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	48 351 644,02	25 956 263,48	11 058 790,97	11 665 332,80
I. Rezerwy na zobowiązania	1 514 847,05	1 110 270,50	-	435 471,41
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 360 788,49	891 725,23	-	357 772,43
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 035,91	23 822,75	-	76,46
- długoterminowa	23 757,71	20 630,25	-	- 297,00
- krótkoterminowa	2 278,20	3 192,50	-	373,46
3. Pozostałe rezerwy	128 022,65	194 722,52	-	77 622,52
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	128 022,65	194 722,52	-	77 622,52
II. Zobowiązania długoterminowe	39 568 595,09	19 042 236,56	10 600 000,00	17 379 736,53
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	39 568 595,09	19 042 236,56	10 600 000,00	17 379 736,53
a) kredyty i pożyczki	-	694 444,44	-	- 833 334,56
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	38 765 739,73	17 846 989,73	10 600 000,00	17 846 989,73
c) inne zobowiązania finansowe	802 855,36	500 802,39	-	366 081,36
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	7 268 201,88	5 803 756,42	458 790,97	- 6 149 875,14
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	7 118 655,01	5 803 756,42	474 847,21	-6 149 875,14
a) kredyty i pożyczki	805 015,60	1 653 975,15	-416 667,00	144 053,51
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	846 686,73	183 002,73	- 84 065,17	183 002,73
c) inne zobowiązania finansowe	2 308 091,97	259 776,67	- 12 806,52	40 422,82
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	755 094,90	2 775 194,61	- 87 169,71	-6 398 097,46
- do 12 miesięcy	755 094,90	2 775 194,61	- 87 169,71	-6 398 097,46
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	- 15 111,64	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	646 407,98	565 033,74	- 85 568,57	-60 696,12
h) z tytułu wynagrodzeń	442 130,35	354 688,54	-118 510,63	-1 677,65
i) inne	1 315 227,48	12 084,98	1 294 746,45	-56 882,97
3. Fundusze specjalne	149 546,87	-	- 16 056,24	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-

2. Inne rozliczenia międzokresowe	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Pasywa razem	82 556 011,63	57 537 670,70	10 221 480,13	13 523 111,24

3. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01 - 30.06.2012 r.	01.01. - 30.06.2011 r.*	Q2 2012	Q2 2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	27 990 384,01	10 239 239,99	15 949 131,57	5 291 289,47
- od jednostek powiązanych	30 000,00	30 000,00	14 599,20	15 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	27 886 024,58	10 199 746,40	15 973 641,13	5 271 211,82
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	104 359,43	39 493,59	- 24 509,56	20 077,65
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	24 928 159,78	8 827 104,51	14 159 217,52	4 676 511,34
I. Amortyzacja	379 821,98	274 338,92	179 539,88	128 036,73
II. Zużycie materiałów i energii	433 816,17	409 558,52	205 666,57	199 018,63
III. Usługi obce	2 711 027,08	2 144 979,81	1 326 838,19	1 128 878,85
IV. Podatki i opłaty, w tym	473 741,27	318 233,20	237 106,97	167 859,46
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	3 710 156,11	3 294 914,73	1 935 188,57	1 666 186,86
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	879 975,88	604 328,56	359 338,05	283 058,66
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	16 339 621,29	1 780 750,77	9 915 539,29	1 103 472,15
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	3 062 224,23	1 412 135,48	1 789 914,05	614 778,13
D. Pozostałe przychody operacyjne	108 330,70	135 045,14	34 291,15	79 931,93
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 512,71	49 916,12	605,00	39 110,19
II. Dotacje	-	- 4 766,37	-	- 4 766,37
III. Inne przychody operacyjne	91 817,99	89 895,39	33 686,15	45 588,11
E. Pozostałe koszty operacyjne	102 992,87	171 977,04	43 714,86	122 699,13
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	102 992,87	171 977,04	43 714,86	122 699,13
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	3 067 562,06	1 375 203,58	1 780 490,34	572 010,93
G. Przychody finansowe	121 445,05	2 233 313,07	32 861,53	2 218 135,07
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym	91 074,74	112 505,73	32 491,22	97 383,04
- od jednostek powiązanych	191,95	2 030,86	144,47	1 304,84
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	30 370,31	2 120 807,34	370,31	2 120 752,03
H. Koszty finansowe	2 196 241,05	578 659,37	1 244 060,53	476 318,34
I. Odsetki, w tym	1 922 607,24	500 028,51	1 055 915,30	447 721,50
- dla jednostek powiązanych	308,79	-	- 12 842,00	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	273 633,81	78 630,86	188 145,23	28 596,84
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	992 766,06	3 029 857,28	569 291,34	2 313 827,66
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-

K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	992 766,06	3 029 857,28	569 291,34	2 313 827,66
L. Podatek dochodowy	208 130,69	607 241,22	101 202,18	456 049,22
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zyski(Straty) mniejszości	- 5 019,27	1 397,29	-2 668,94	374,15
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	779 616,10	2 424 013,35	465 420,22	1 858 152,59

4. Cash flow Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	01.01 - 30.06.2012 r.	01.01. - 30.06.2011 r.*	Q2 2012	Q2 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	779 616,10	2 424 013,35	465 420,22	1 858 152,59
II. Korekty razem	2 309 868,24	- 15 646 764,00	1 084 330,22	- 14 148 383,77
1. Zyski (straty) mniejszości	5 019,27	-1 397,29	2 668,94	- 374,15
2. Amortyzacja	379 821,98	274 338,92	179 539,88	128 036,73
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 029 782,02	486 541,36	1 189 248,23	399 388,33
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 16 512,71	-49 916,12	-605,00	-39 110,19
6. Zmiana stanu rezerw	-261 117,69	435 471,41	-	435 471,41
7. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
8. Zmiana stanu należności	- 1 228 999,61	-230 247,89	-1 138 174,07	343 383,06
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	-	-	-
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-691 579,38	-55 432,23	-462 531,23	-37 161,27
11. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	529 095,29	-13 206 858,16	372 630,02	-8 870 807,97
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	3 089 484,34	- 13 222 750,65	1 549 750,44	- 12 290 231,18
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	196 775,47	603 327,48	85 665,28	360 677,75
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	36 773,73	94 975,62	633,00	76 341,47
3. Z aktywów finansowych, w tym:	160 001,74	508 351,86	85 032,28	284 336,28
a) w jednostkach powiązanych	64 298,91	53 834,02	218,10	- 169 880,81
b) w pozostałych jednostkach	95 702,83	454 517,84	84 814,18	454 217,09
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	454 447,38	-	454 447,38
- odsetki	89 036,16	70,46	78 147,51	- 230,29
- inne wpływy z aktywów finansowych	6 666,67	-	6 666,67	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	1 346 976,95	259 087,24	1 205 179,12	154 893,59
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	281 976,95	208 032,45	130 856,17	103 838,80
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-	-	-	-
a) w jednostkach powiązanych	1 065 000,00	-	1 074 322,95	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	9 322,95	-
	1 065 000,00	-	1 065 000,00	-

- nabycie aktywów finansowych	1 045 000,00	-	1 045 000,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	20 000,00	-	20 000,00	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	51 054,79	-	51 054,79
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-1 150 201,48	344 240,24	-1 119 513,84	205 784,16
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	12 841 073,88	17 591 972,61	10 602 246,04	17 159 091,42
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych	-	-	-	-
instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	5 000,00	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	136 073,88	-	2 246,04	- 432 825,88
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	12 700 000,00	17 591 972,61	10 600 000,00	17 591 972,61
4. Inne wpływy finansowe	-	-	-	-55,31
II. Wydatki	3 458 919,37	612 047,58	2 289 815,70	402 823,14
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	1 006 029,11	267 614,06	416 667,01	267 614,06
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	633 161,65	-	633 161,65	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	189 861,54	247 391,49	84 254,04	149 308,08
8. Odsetki	1 629 867,07	97 042,03	1 155 733,00	-14 099,00
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	9 382 154,51	16 979 925,03	8 312 430,34	16 756 268,28
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	11 321 437,37	4 101 414,62	8 742 666,94	4 671 821,26
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	11 321 437,37	4 101 414,62	8 742 666,94	4 671 821,26
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 050 116,31	636 346,00	4 628 886,74	65 939,36
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	13 371 553,68	4 737 760,62	13 371 553,68	4 737 760,62
- o ograniczonej możliwości dysponowania	287 593,09	203 807,47	11 660,78	190 248,75

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

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej EGB Investments w II 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 obsługi 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 w zakresie prowadzonej przez Spółkę korespondencji oraz intensyfikacją kampanii telefonicznych realizowanych przez spółkę dominującą, w związku z obsługą zakupionych i zleconych do obsługi portfeli wierzytelności oraz wzrostem kosztów obsługi prawnej w związku z intensyfikacją postępowań sądowych i egzekucyjnych (usługi obce),
- zwiększeniem należnego podatku VAT nie podlegającego odliczeniu przez spółkę dominującą, w związku ze zmianą struktury sprzedaży opodatkowanej (podatki i opłaty),
- 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),
- znaczną intensyfikacją przez spółkę dominującą działań w zakresie kierowania spraw na drogę postępowania sądowego i egzekucji komorniczych (pozostałe koszty rodzajowe),
- wyznaczeniem dnia aktualizacji wyceny portfela wierzytelności własnych spółki dominującej na 31.12.2012 r.,
- naliczeniem odsetek od wyemitowanych przez spółki z Grupy Kapitałowej obligacji (koszty finansowe).

W opinii Zarządu spółki dominującej wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową w drugim kwartale 2012 roku są w pełni satysfakcjonujące i zgodne z wyznaczonymi na ten okres założeniami. Wynik netto spółek z grupy determinowany był znacznie zwiększonymi kosztami finansowymi w związku z obsługą wyemitowanych do tej pory obligacji. Instrumenty te zapewniają możliwość ciągłego rozwoju Grupy Kapitałowej, w tym możliwość finansowania zakupów należności przez spółkę zależną oraz inwestowanie przez spółkę dominującą w znaczące portfele wierzytelności, których obsługa stanowić będzie stabilne źródło przychodów i zysków w kolejnych okresach. Wszystkie poczynione inwestycje, zarówno w portfele wierzytelności, jak i zaplecze techniczno-informatyczne, pozwolą na utrzymanie trendu wzrostowego w zakresie najistotniejszych pozycji rachunku wyników. Dodatkowo, wzmożone działania windykacyjne na drodze sądowej i egzekucji komorniczej, zapewnią Grupie Kapitałowej w długiej perspektywie stabilny strumień wpływów gotówkowych. Jednocześnie niezwykle pozytywnym aspektem jest prawie trzykrotny wzrost zysku ze sprzedaży Grupy Kapitałowej oraz ponad trzykrotny wzrost zysku z działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011. Świadczy to o wysokiej sprawności Grupy Kapitałowej w zakresie generowania przychodów przez spółkę dominującą w ramach swoich podstawowych linii biznesowych oraz przez spółkę zależną EGB Finanse sp. z o.o. w ramach realizacji nowych usług skierowanych do małych i średnich przedsiębiorstw.

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

1. Informacje prawne

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

Spółka dominująca z powodzeniem kontynuowała Program emisji obligacji, którego próg w kwietniu br. został podwyższony z 30 do 40 mln zł. W II kwartale br. EGB Investments S.A. wyemitowała dwie serie obligacji:

Seria	Transza	Data zakończenia emisji	Liczba objętych obligacji	Łączna wartość nominalna	Wartość nominalna jednej obligacji
G	1/2012	20.04.2012 r.	92	9,2 mln zł	100 tys. zł
H	2/2012	11.05.2012 r.	14	1,4 mln zł	100 tys. zł

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. Warto wspomnieć, iż w lipcu br., w związku z rosnącym zainteresowaniem Inwestorów, nastąpiło kolejne podniesienie Programu emisji obligacji z 40 mln zł do 60 mln zł, o czym informowano w raporcie bieżącym EBI nr 45/2012 z 13 lipca br.

Decyzję o realizacji kolejnej (trzeciej już po serii A i B) emisji obligacji podjęła także spółka zależna EGB Finanse Sp. z o.o., która w ten sposób z sukcesem pozyskała dodatkowe finansowanie pozwalające na zawieranie kolejnych transakcji wykupu wierzytelności wysokocennych. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Inwestorzy objęli 76 sztuk sześciomiesięcznych obligacji imiennych serii C o łącznej wartości nominalnej 2,28 mln zł (raport bieżący EBI nr 43/2012 z 9 lipca 2012 roku).

W II kwartale br., realizując strategię intensyfikacji działań w obszarze obsługi wierzytelności sekurytyzacyjnych, EGB Investments S.A. objęła 1.000.000 sztuk imiennych certyfikatów inwestycyjnych serii A funduszu Mega Debt Niestandardowanego Sekurytyzacyjnego Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego ("Mega Debt NS FIZ"). Cena każdego z nich wyniosła 1zł. W połowie czerwca br. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy, dotyczące wpisu Mega Debt NS FIZ do rejestru funduszy inwestycyjnych pod pozycją RFI: 758. Na dzień publikacji niniejszego raportu EGB Investments S.A. podpisała już umowę z Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu, o czym informowano w raporcie bieżącym EBI nr 46/2012 z 18 lipca 2012 roku, a także objęła w funduszu certyfikaty inwestycyjne serii B (raport bieżący EBI nr 49/2012 z 25 lipca 2012 roku). Fundusz nabył już pierwszy portfel wierzytelności a spółka dominująca, jako jedyny serwiser, rozpoczęła prowadzenie działań windykacyjnych na jego rzecz.

27 czerwca 2012 roku odbyło się drugie po debiucie Spółki w Alternatywnym Systemie Obrotu Rynku NewConnect – Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki dominującej. Przedmiotem obrad tego Zgromadzenia było przede wszystkim podjęcie uchwał w sprawie:

- ➔ zatwierdzenia sprawozdania finansowego EGB Investments S.A. za rok obrotowy 2011,

- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej EGB Investments za rok obrotowy 2011.

Walne Zgromadzenie w trakcie trwania obrad podjęło także uchwałę w sprawie przeznaczenia części zysku bilansowego netto na dywidendę dla akcjonariuszy. 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.

Dywidenda została wypłacona 18 lipca 2012 roku akcjonariuszom, którym przysługiwały akcje Spółki w dniu 6 lipca 2012 roku (dzień dywidendy).

2. Informacje operacyjne

W omawianym kwartale spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej kontynuowały obsługę wierzytelności zleconych oraz nabytych w poprzednich okresach i w drugim 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 IIQ2012	Wartość wierzytelności zleconych w IIQ2012
EGB Investments S.A.	14.865.688,23 zł	114.734.406,05 zł
EGB Finanse sp. z o.o.	6.823.153,36 zł	986.177,78 zł
razem		

EGB Investments S.A. skupiła swoje działania przede wszystkim na pozyskiwaniu do obsługi w ramach zlecenia należności z branży finansowej i 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 z branży finansowej oraz teleinformatycznej. Trzy z nich zostały rozstrzygnięte na jej korzyść. Warto również zaznaczyć, iż w II kwartale 2012 roku Spółka przystąpiła do 6 przetargów w zakresie usług windykacyjnych na zlecenie. W chwili obecnej oczekuje na ich wyniki.

Znacząca aktywność ze strony EGB Finanse Sp. z o.o. w obszarze zakupów wierzytelności była możliwa dzięki krótkoterminowym pożyczkom udzielanym jej przez spółkę dominującą. W II kwartale 2012 roku EGB Investments S.A. udzieliła spółce zależnej EGB Finanse Sp. z o.o. pożyczek w łącznej kwocie 4.632.122,67 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 3.173.245,51 zł (kwota ta obejmuje należność główną wraz z należnym oprocentowaniem). Jednocześnie dokonała także częściowej spłaty pożyczek udzielonych jeszcze w I kwartale 2012 roku w kwocie 1.017.270,89 zł (kwota ta obejmuje należność główną wraz z należnym oprocentowaniem). Pożyczki te udzielane były EGB Finanse Sp. z o.o. 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 spraw zleconych do obsługi przez Klientów skierowanych zostało do e-sądu 8.106 spraw o wartości 6.170.647,57 zł. Na 30 czerwca 2012 roku uzyskano w ramach tych spraw 6.738 nakazów o wartości 4.548.137,74 zł, natomiast 69 nakazom nadano klauzule wykonalności o łącznej wartości 28.585,42 zł.

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

- spółka dominująca skierowała do e-sądu 11.013 spraw o łącznej wartości 8.243.552,24 zł,
- spółka dominująca uzyskała 8.977 nakazów zapłaty o wartości 6 090 733,29 zł,
- 1.140 nakazom nadane zostały klauzule wykonalności o łącznej wartości 852 262,77 zł,
- spółka dominująca skierowała na drogę postępowania egzekucyjnego 619 spraw o łącznej wartości 573 720,66 zł.

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

- spółka dominująca uzyskała 25.893 nakazów zapłaty o wartości 24.998.794,90 zł,
- 24.252 nakazom zapłaty nadane zostały klauzule wykonalności o łącznej wartości 23.156.838,14 zł,
- spółka dominująca skierowała na drogę postępowania egzekucyjnego 20.432 spraw o łącznej wartości 17.924.025,32 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.

W czerwcu br. w spółce dominującej zostały przeprowadzone przez niezależnych audytorów dwa audyty ISO, które objęły swym zakresem wszystkie strategiczne obszary działalności Spółki, tj.:

- recertyfikacyjny, weryfikujący zgodność działania Systemu Zarządzania Bezpieczeństwem Informacji EGB Investments S.A. z normą ISO 9001:2008,
- przeglądowy, sprawdzający prawidłowość działania Systemu Zarządzania Jakością Spółki w zakresie normy ISO 27001:2005.

Raporty z audytów wskazują, iż działania podejmowane przez EGB Investments S.A., wdrożone procedury oraz zabezpieczenia, są zgodne z wymaganiami ww. norm. Audytorzy dostrzegli szereg godnych naśladowania praktyk, stosowanych w celu zapewnienia najwyższego poziomu jakości oraz bezpieczeństwa informacji. Zasygnalizowali również obszary ewentualnego dalszego rozwoju systemów funkcjonujących w EGB Investments S.A.

W II kwartale br. spółka zależna EGB Finanse kontynuowała prace nad rozwojem Elektronicznego Systemu Windykacji, w szczególności zaplecza techniczno-informatycznego, pozwalającego na automatyzację ścieżek obsługi nabywanych i przyjmowanych do obsługi w ramach zlecenia wierzytelności. Trwały także zaawansowane prace dotyczące wdrożenia kolejnych funkcjonalności dla Klientów.

3. Innowacje i polityka wewnętrzna

W II kwartale br. EGB Investments S.A. dokonała szeregu inwestycji w zaplecze biurowe i sprzętowe. Celem tych działań było dalsze zwiększanie ergonomii pracy, optymalizacja wykorzystania zajmowanej przez

Spółkę powierzchni oraz usprawnianie procesów związanych m.in. z elektronicznym obiegiem dokumentacji. W opinii Zarządu, utrzymywanie wysokich standardów w zakresie komfortu i dostępnych narzędzi pracy, sprzyja tworzeniu środowiska pozwalającego na wykonywanie przez osoby zatrudnione obowiązków w sposób efektywny, wpływając jednocześnie pozytywnie na poziom ich zadowolenia. Jednocześnie w kwietniu uchwałą Zarządu wprowadzony został system przywilejów rodzicielskich dla pracowników, ułatwiających godzenie pracy zawodowej z obowiązkami rodzicielskimi. Obejmuje on m.in. możliwość korzystania z dodatkowego czasu wolnego w celu zapewnienia właściwej opieki dziecku bądź wypełnienia zobowiązań wynikających z uczęszczania przez nie do przedszkola lub szkoły.

W raportowanym okresie EGB Investments S.A. objęła patronatem merytorycznym międzynarodową konferencję naukową „Toruńskie Forum Giełdowe – european and domestic capital markets regulations”, zorganizowaną na Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu. Konferencja miała na celu rozpowszechnienie wiedzy dotyczącej funkcjonowania rynku kapitałowego oraz zasad obrotu instrumentami finansowymi. Jedną z prelekcji wygłosiła Wiceprezes Zarządu EGB Investments S.A. - Pani Jolanta Małgorzata Niewiarowska, która opowiedziała o obowiązkach informacyjnych spółek notowanych na NewConnect.

30 czerwca br. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie dokonał kwartalnej aktualizacji listy spółek zaliczanych do segmentu NewConnect Lead. Po raz czwarty wśród wąskiego grona emitentów, którzy zakwalifikowali się do tego prestiżowego segmentu, znalazła się EGB Investments S.A. W opinii Zarządu Spółki jest to bardzo istotne wydarzenie, ponieważ segment ten zwany jest "przedSIONkiem" parkietu głównego GPW, a wchodzi do niego tylko liderzy rynku NewConnect, wyróżniający się na tle innych przede wszystkim największą płynnością oraz potencjałem rozwoju.

W raportowanym okresie spółka dominująca zdobyła kolejne prestiżowe nagrody, będące uznaniem odnoszonych przez nią sukcesów finansowych i operacyjnych. Są to:

- tytuł i statuetka Lider Rynku 2012 oraz tytuł Euro Leader 2012, przyznane w konkursie organizowanym przez Forum Liderów Polskich,
- nagroda za I miejsce pod względem wyników finansowych w kategorii małych i średnich przedsiębiorstw, w rankingu „Złota Setka Pomorza i Kujaw 2011”,
- wyróżnienie w rankingu e-Diamenty Forbesa & Onet 2012 za najlepszą firmową stronę internetową w województwie kujawsko-pomorskim,
- wyróżnienie za rzetelność i jakość relacji inwestorskich w rankingu przygotowanym przez Miesięcznik o Sztuce Inwestowania Trend,
- Złota Statuetka w kategorii spółek notowanych na rynku NewConnect dla serwisu relacji inwestorskich prowadzonego przez Spółkę, w konkursie Złota Strona Emitenta organizowanym przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych.

Wszystkie zdobyte nagrody i wyróżnienia, ze względu na rangę konkursów, w których zostały przyznane, motywują do utrzymania równie wysokiej jakości działań biznesowych w przyszłości. Jednocześnie z uwagi na fakt, iż EGB Investments S.A. przywiązuje ogromną wagę do właściwego wypełniania obowiązków informacyjnych oraz prowadzenia efektywnych relacji inwestorskich, uznanie ze strony niezależnych ekspertów wchodzących w skład Jury dla tych właśnie obszarów działalności, utwierdza Zarząd Spółki w przekonaniu o niezwykle znaczeniu utrzymywania wysokich standardów komunikacji z otoczeniem rynkowym i interesariuszami.

Warto podkreślić, iż Miesięcznik o Sztuce Inwestowania Trend wyróżnił zaledwie 13 spośród 360 emitentów z rynku alternatywnego. W badaniu przeprowadzonym przez Miesięcznik o Sztuce Inwestowania Trend

(obejmującym mailowy kontakt tajemniczego inwestora ze spółkami), rozpatrywano sposób traktowania potencjalnych Inwestorów pod kątem wartości merytorycznej udzielanych informacji oraz szybkość odpowiedzi na zapytania. Natomiast Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych poddało ocenie serwisy internetowe relacji inwestorskich 749 spółek notowanych na obydwu parkietach. Podczas trzyetapowej weryfikacji sprawdzano m.in. szybkość komunikacji z inwestorami, zawartość informacyjną, użyteczność i funkcjonalność serwisu, estetykę strony, poprawność zastosowanych technologii, innowacyjność komunikacji i wiele innych elementów. Ostatecznie wybrano wąskie grono pięciu laureatów w pięciu kategoriach. Jury programu oceniło zwycięski w kategorii spółek notowanych na NewConnect serwis inwestorski EGB Investments S.A. jako „dynamiczną stronę, o bardzo przejrzystym układzie, zawierającą wszystkie potrzebne informacje, bogato ilustrowane zdjęciami i grafiką”. Dodatkowo członkowie Jury podkreślili, iż EGB Investments S.A. jako jedyna z 749 emitentów zgromadziła maksymalną liczbę punktów w I etapie konkursu, wyprzedzając m.in. serwisy największych emitentów należących do najważniejszych indeksów głównego parkietu.

W opinii Zarządu EGB Investments S.A., strona internetowa jest ważnym źródłem wiedzy dla Inwestorów i Akcjonariuszy, a także niezwykle istotnym kanałem komunikacji z otoczeniem rynkowym. Wspiera budowanie pozytywnych relacji z Interesariuszami oraz sprzyja transparentności i przejrzystości prowadzonych przez EGB Investments S.A. działań. Wysoka jakość relacji inwestorskich przekłada się na wartość rynkową Spółki oraz ułatwia pozyskanie kapitału w drodze emisji obligacji bądź innych instrumentów finansowych. W związku z tym działania podejmowane w całym roku 2012 i latach kolejnych, uwzględniać będą dalsze podnoszenie standardów zarówno w zakresie polityki informacyjnej, jak i utrzymywania kontaktów z Akcjonariuszami, Inwestorami oraz innymi uczestnikami rynku kapitałowego. Działania te obejmować będą m.in. dalszą rozbudowę serwisu korporacyjnego, w tym szczególnie sekcji poświęconej Relacjom Inwestorskim.

W maju br. w ręce Akcjonariuszy i Inwestorów oddane zostało (w postaci odrębnej sekcji w serwisie korporacyjnym egb.pl) kompleksowe opracowanie dotyczące realizowanej przez EGB Investments S.A. strategii społecznej odpowiedzialności biznesu. Była to pierwsza tego typu inicjatywa, podjęta przez emitenta działającego w branży dochodzenia należności. Spółka, jako jeden z liderów branży windykacyjnej w Polsce, czuje się odpowiedzialna za kształtowanie kierunków jej rozwoju, dlatego też chce pozostać twórcą trendów, szczególnie tych mających pozytywny wpływ na kształtowanie rzeczywistości biznesowej w naszym kraju.

EGB Investments S.A. od początku swojego istnienia wypełnia zadania, które są obecnie uznawane za element społecznej odpowiedzialności biznesu. Spółka rozumie ją jako dobrowolne uwzględnianie interesów społecznych, przy dążeniu do osiągnięcia celów ekonomicznych oraz proaktywne zarządzanie relacjami ze wszystkimi jej Interesariuszami, zarówno tymi, na których oddziałuje poprzez prowadzone działania, jak i tymi, którzy mogą mieć na nią wpływ.

W maju br. spółka dominująca zorganizowała warsztaty prasowe z efektywnego zarządzania własnymi wydatkami pt. „Jak oswoić swój budżet domowy”. Wydarzenie to odbyło się pod honorowym patronatem Polskiego Związku Windykacji i towarzyszyła mu publikacja raportu pt. „Polacy a domowe finanse”, opracowanego przez EGB Investments S.A. na podstawie wyników badań przeprowadzonych na zlecenie Spółki przez Interaktywny Instytut Badań Rynkowych Gemius S.A. Celem warsztatów było zwrócenie uwagi mediów na tematykę efektywnego zarządzania własnym budżetem domowym i wskazanie szeregu porad jak radzić sobie z wydatkami, by nie wpaść w pętlę zadłużenia.

V. OŚWIADCZENIE SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Niniejszym działając w imieniu EGB Investments S.A., jako spółki dominującej oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, informacje finansowe za II 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, 8 sierpnia 2012 roku

Jolanta Małgorzata Niewiarowska

**Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.**

Marcin Kozłowski

**Dyrektor Zarządzający/Ppełnomocnik Zarządu
EGB Investments S.A.**