

Raport kwartalny

Grupy Kapitałowej EGB Investments z siedzibą w Bydgoszczy

I kwartał 2012 r.
za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 marca 2012 r.



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. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O.	5
6. ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB FINANSE SP. Z O.O.	5
7. RADA NADZORCZA – EGB FINANSE SP. Z O.O.	5
8. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.....	5
9. ZARZĄD SPÓŁKI ZALEŻNEJ – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	6
10. RADA NADZORCZA – EGB NIERUCHOMOŚCI SP. Z O.O.	6
II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ	6
1. WYBRANE WSKAŹNIKI I DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	6
2. BILANS GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS	7
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	10
4. CASH FLOW GRUPY KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	11
III. KOMENTARZ ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	12
IV. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ	13
2. INFORMACJE OPERACYJNE	14
3. INNOWACJE I POLITYKA WEWNĘTRZNA	16
V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ	17

Bydgoszcz, 8 maja 2012 r.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy oraz Partnerzy,

Pierwszy kwartał bieżącego roku zamykamy w pełni usatysfakcjonowani osiągniętymi rezultatami zarówno w obszarze działalności operacyjnej, sprzedażowej, jak też wyników realizowanych przez poszczególne spółki Grupy Kapitałowej EGB Investments. Założenia na 2012 rok są ambitne, a wyznaczone cele dotyczą zarówno wypracowania wysokiego poziomu przychodów i zysków, jak też dalszego umacniania wiarygodności spółki dominującej i zależnych, ich dynamicznego rozwoju, wkraczania na nowe rynki dzięki oferowaniu nowoczesnych, specjalistycznych usług, powiększania grona zadowolonych Klientów o nowe podmioty z różnych sektorów oraz dalszego rozbudowywania portfela wierzytelności własnych, przy utrzymaniu na dotychczasowym poziomie kontraktów w zakresie obsługi należności na zlecenie.

Obecna struktura Grupy Kapitałowej EGB Investments umożliwia nam efektywne zarządzanie procesami dochodzenia należności znajdującymi się na różnym etapie „cyklu ich życia”. Unikalny know-how poszczególnych spółek zależnych oraz ich specjalizacja w konkretnych liniach biznesowych, pozwala na optymalizację kosztów oraz osiągnięcie wysokich wskaźników ściągawalności. Dzięki temu ciągle poszerzamy obszar naszego działania oraz zdobywamy niezbędną wiedzę i doświadczenie, umożliwiające wypełnianie naszej roli jako wiodących spółek w branży szeroko rozumianych usług windykacyjno-finansowych.

Zadania, które przed sobą stawiamy są z sukcesem realizowane dzięki skutecznemu pozyskiwaniu odpowiedniego finansowania. Zaufanie, jakim obdarzają nas Inwestorzy zainteresowani obejmowaniem emitowanych obligacji oraz banki, owocuje wzrostem poziomu inwestycji w obsługę posiadanych już wierzytelności oraz umożliwia stałe zwiększanie aktywów spółki dominującej i zależnej, jakimi są nowo nabywane portfele i należności wysokocenne.

Konsekwentnie budujemy wiarygodność Grupy Kapitałowej EGB Investments, dbając o zwiększanie standardów realizowanej przez nas polityki informacyjnej oraz budując mocne i trwałe relacje z naszymi Interesariuszami. Naszą markę w oczach Klientów i Partnerów biznesowych umacniamy podczas konferencji branżowych poświęconych szeroko rozumianemu rynkowi windykacji, gdzie dzielimy się swoim doświadczeniem i pracujemy nad wzrostem świadomości instytucji finansowych i banków w zakresie korzyści z outsourcingu usług w obszarze zarządzania wierzytelnościami. Konsekwentnie sięgamy po nowe formy komunikacji z uczestnikami rynku kapitałowego (m.in. kanały społecznościowe) oraz rozwijamy zakres informacji prezentowanych w serwisie korporacyjnym www.egb.pl. Wierzymy, iż transparentność naszych działań pozwala na bardziej rzetelną ocenę wartości spółek tworzących Grupę Kapitałową EGB Investments w oczach Akcjonariuszy, Inwestorów, Mediów i Pracowników.

Zachęcamy do zapoznania się z treścią raportu.

Zacznęcy wyrazem serdeczności

Krzysztof Motela
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 dzień 31 marca 2012 r. 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. w Bydgoszczy 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	+48 52 376 76 76
Fax	+48 52 524 43 30
E-mail	egb@egb.pl ; inwestor@egb.pl ; pr@egb.pl
Strona internetowa	www.egb.pl – serwis korporacyjny spółki dominującej m.egb.pl – serwis spółki dominującej 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 31 marca 2012 r. 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 31 marca 2012 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, Radę Nadzorczą EGB Investments S.A. tworzą:

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

5. 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	+48 52 564 30 78
Fax	+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.
KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000075028
REGON	091225389
NIP	554-10-21-281

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

Na 31 marca 2012 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Finanse Sp. z o.o. wchodzi:

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

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

Na 31 marca 2012 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w EGB Finanse Sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, nowa spółka zależna w Grupie Kapitałowej EGB Investments – 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	+48 52 376 76 76
Fax	+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

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

Na 31 marca 2012 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Nieruchomości Sp. z o.o. wchodzi:

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

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

Na 31 marca 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	Q1 2012	Q1 2011
Rentowność sprzedaży	10,57%	16,11%
ROE	15,23%	16,71%
ROA	7,46%	11,73%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	51,56%	32,47%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	106,45%	48,08%
EBIT	1 287 071,72	803 192,65
EBITDA	1 487 353,82	949 494,84

**dane doprowadzone do porównywalności*

Na zmianę w zakresie wskaźników rentowności wpływ miały dwa czynniki. Po pierwsze, znaczące inwestycje w postępowania sądowe i komornicze, które nie występowały w analogicznym okresie roku ubiegłego. Po drugie, zmiana

miała związek z zaliczaniem w koszty cen zapłaconych za wysokocenne wierzytelności nabywane przez spółkę zależną. Są to należności szybko rotujące, wartość, cena oraz liczony w dniach okres spływu, stanowi istotną różnicę w odniesieniu do wierzytelności masowych obsługiwanych przez spółkę dominującą. W spółce zależnej rentowność sprzedaży wyniosła 3,96%, jednakże rzeczywista roczna stopa zwrotu na tego typu transakcjach wynosi ok. 44% i przekracza koszt finansowania blisko czterokrotnie.

Pozytywne efekty poczynionych inwestycji będą miały odzwierciedlenie w przychodach ze sprzedaży w kolejnych kwartałach 2012 roku. Ponadto w I kwartale roku ubiegłego Spółka dominująca nie ponosiła kosztów finansowych związanych z obsługą obligacji, a które miały wpływ na poziom wskaźników ROE i ROA w I kwartale 2012 r. Poziom wskaźników zadłużenia jest wynikiem posiadanych przez spółkę dominującą zobowiązań z tytułu obligacji, które nie występowały w I kwartale 2011 r. Większe niż w I kwartale 2011 r. EBIT i EBITDA wskazują na 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, 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 31.03.2012	Stan na dzień 31.03.2011
A. Aktywa trwałe	3 933 166,68	3 075 364,88
I. Wartości niematerialne i prawne	192 507,82	77 853,35
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-
2. Wartość firmy	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	88 765,54	77 853,35
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	103 742,28	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 982 752,75	1 046 951,25
1. Środki trwałe	1 956 126,77	1 038 399,17
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	90 372,83	92 949,34
c) urządzenia techniczne i maszyny	593 056,00	361 757,38
d) środki transportu	1 041 560,11	319 333,30

e) inne środki trwałe	111 490,12	144 711,44
2. Środki trwałe w budowie	26 625,98	8 552,08
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-
III. Należności długoterminowe	87 080,00	87 080,00
1. Od jednostek powiązanych	-	-
2. Od pozostałych jednostek	87 080,00	87 080,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 356 901,47	1 630 598,52
1. Nieruchomości	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 356 901,47	1 630 598,52
a) w jednostkach powiązanych	1 345 423,37	1 619 120,42
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	1 345 423,37	1 619 120,42
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	11 478,10	11 478,10
- udziały lub akcje	11 478,10	11 478,10
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	313 924,64	232 881,76
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	313 924,64	232 881,76
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
B. Aktywa obrotowe	68 401 364,82	40 939 194,58
I. Zapasy	-	-
1. Materiały	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-
3. Produkty gotowe	-	-
4. Towary	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-
II. Należności krótkoterminowe	937 023,26	1 255 786,12
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	937 023,26	1 255 786,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	718 961,97	1 155 237,69
- do 12 miesięcy	718 961,97	1 155 237,69
- powyżej 12 miesięcy	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	79,00	1 715,00
c) inne	217 982,29	98 833,43
d) dochodzone na drodze sądowej	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	67 196 709,15	39 625 052,53
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 770 194,55	292 689,97
a) w jednostkach powiązanych	6 763,15	226 750,61
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	6 763,15	226 750,61
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
b) w pozostałych jednostkach	134 544,66	-
- udziały lub akcje	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-
- udzielone pożyczki	134 544,66	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 628 886,74	65 939,36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 628 384,36	65 939,36
- inne środki pieniężne	502,38	-

- inne aktywa pieniężne	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	62 426 514,60	39 332 362,56
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	267 632,41	58 355,93
Aktywa razem	72 334 531,50	44 014 559,46

PASYWA	Stan na dzień 31.03.2012	Stan na dzień 31.03.2011
A. Kapitał (fundusz) własny	35 033 156,13	29 723 628,78
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	23 899 675,38	20 729 523,56
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	7 558 065,03	5 165 231,74
VIII. Zysk (strata) netto	314 195,88	565 860,76
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-
B. Kapitał mniejszości	8 522,32	1 792,88
C. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	37 292 853,05	14 290 930,68
I. Rezerwy na zobowiązania	1 514 847,05	674 799,09
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 360 788,49	533 952,80
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	26 035,91	23 746,29
- długoterminowa	23 757,71	20 927,25
- krótkoterminowa	2 278,20	2 819,04
3. Pozostałe rezerwy	128 022,65	117 100,00
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	128 022,65	117 100,00
II. Zobowiązania długoterminowe	28 968 595,09	1 662 500,03
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	28 968 595,09	1 662 500,03
a) kredyty i pożyczki	-	1 527 779,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	28 165 739,73	-
c) inne zobowiązania finansowe	802 855,36	134 721,03
d) inne	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 809 410,91	11 953 631,56
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	6 643 807,80	11 953 631,56
a) kredyty i pożyczki	1 221 682,60	1 509 921,64
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	930 751,90	-
c) inne zobowiązania finansowe	2 320 898,49	219 353,85
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	842 264,61	9 173 292,07
- do 12 miesięcy	842 264,61	9 173 292,07
- powyżej 12 miesięcy	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-
f) zobowiązania wekslowe	15 111,64	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	731 976,55	625 729,86
h) z tytułu wynagrodzeń	560 640,98	356 366,19
i) inne	20 481,03	68 967,95
3. Fundusze specjalne	165 603,11	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
Pasywa razem	72 334 531,50	44 014 559,46

3. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	narastająco do 31.03.2012	narastająco do 31.03.2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	12 041 252,44	4 947 950,52
- od jednostek powiązanych	15 400,80	15 000,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	11 912 383,45	4 928 534,58
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	128 868,99	19 415,94
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	10 768 942,26	4 150 593,17
I. Amortyzacja	200 282,10	146 302,19
II. Zużycie materiałów i energii	228 149,60	210 539,89
III. Usługi obce	1 384 188,89	1 016 100,96
IV. Podatki i opłaty, w tym	236 634,30	150 373,74
- podatek akcyzowy	-	-
V. Wynagrodzenia	1 774 967,54	1 628 727,87
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	520 637,83	321 269,90
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	6 424 082,00	677 278,62
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 272 310,18	797 357,35
D. Pozostałe przychody operacyjne	74 039,55	55 113,21
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	15 907,71	10 805,93
II. Dotacje	-	-
III. Inne przychody operacyjne	58 131,84	44 307,28
E. Pozostałe koszty operacyjne	59 278,01	49 277,91
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	59 278,01	49 277,91
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 287 071,72	803 192,65
G. Przychody finansowe	88 583,52	15 178,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym	58 583,52	15 122,69
- od jednostek powiązanych	47,48	726,02
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
V. Inne	30 000,00	55,31
H. Koszty finansowe	952 180,52	102 341,03
I. Odsetki, w tym	866 691,94	52 307,01
- dla jednostek powiązanych	13 150,79	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	85 488,58	50 034,02
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	423 474,72	716 029,62
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	423 474,72	716 029,62
L. Podatek dochodowy	106 928,51	151 192,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-
N. Zyski (Straty) mniejszości	-2 350,33	1 023,14
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	314 195,88	565 860,76

4. Cash flow Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	narastająco do 31.03.2012	narastająco do 31.03.2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	314 195,88	565 860,76
II. Korekty razem	1 225 538,02	-1 498 380,23
1. Zyski (straty) mniejszości	2 350,33	-1 023,14
2. Amortyzacja	200 282,10	146 302,19
3. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	840 533,79	87 153,03
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-15 907,71	-10 805,93
6. Zmiana stanu rezerw	-261 117,69	-
7. Zmiana stanu zapasów	-	-
8. Zmiana stanu należności	-90 825,54	-573 630,95
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-	-
	622 805,62	3 207 945,72
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-229 048,15	-18 270,96
11. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	156 465,27	-4 336 050,19
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	1 539 733,90	-932 519,47
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	111 110,19	242 649,73
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
	36 140,73	18 634,15
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	74 969,46	224 015,58
a) w jednostkach powiązanych	64 080,81	223 714,83
b) w pozostałych jednostkach	10 888,65	300,75
- zbycie aktywów finansowych	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	-
- odsetki	10 888,65	300,75
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-
II. Wydatki	141 797,83	104 193,65
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-
	151 120,78	104 193,65
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	-9 322,95	-
a) w jednostkach powiązanych	-9 322,95	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	-	-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-30 687,64	138 456,08
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	2 238 827,84	432 881,19
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
	265 000,00	-
2. Kredyty i pożyczki	-126 172,16	432 825,88
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	2 100 000,00	-
4. Inne wpływy finansowe	-	55,31
II. Wydatki	1 169 103,67	209 224,44
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	589 362,10	-
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	105 607,50	98 083,41
8. Odsetki	474 134,07	111 141,03
9. Inne wydatki finansowe	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 069 724,17	223 656,75
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	2 578 770,43	-570 406,64
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 578 770,43	-570 406,64
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 050 116,31	636 346,00
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 628 886,74	65 939,36
- o ograniczonej możliwości dysponowania	275 932,31	13 558,72

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

Wyniki finansowe Grupy Kapitałowej EGB Investments w I 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 sprzedaży nowych usług dedykowanych małym i średnim przedsiębiorstwom przez spółkę zależną EGB Finanse (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- zwiększeniem poziomu inwestycji przez spółkę dominującą (amortyzacja),
- wzrostem liczby wysyłek wezwań do zapłaty oraz intensyfikacją kampanii telefonicznych realizowanych przez spółkę dominującą, w związku z obsługą zakupionych 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),
- utworzeniem zakładowego funduszu świadczeń socjalnych przez spółkę dominującą oraz wzrostem składki rentowej (ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia),
- zaliczaniem przez spółki z Grupy Kapitałowej EGB Investments 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),
- naliczeniem odsetek od wyemitowanych przez spółkę dominującą obligacji (koszty finansowe).

W opinii Zarządu spółki dominującej, wyniki osiągnięte przez Grupę Kapitałową EGB Investments w pierwszym kwartale 2012 roku są w pełni satysfakcjonujące i zgodne z wyznaczonymi na ten okres założeniami. Wynik netto spółki dominującej determinowany był znacznie zwiększonymi kosztami finansowymi w związku z obsługą wyemitowanych do tej pory obligacji. Instrumenty te zapewniają możliwość ciągłego rozwoju Grupy Kapitałowej EGB Investments, w tym możliwość finansowania zakupów należności dokonywanych 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 EGB Investments w długiej perspektywie stabilny strumień wpływów gotówkowych. Jednocześnie niezwykle pozytywnym aspektem jest wzrost zysku ze sprzedaży oraz zysku z

działalności operacyjnej spółki dominującej aż o 30 % w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011. Świadczy to o wysokiej sprawności w zakresie generowania przychodów w ramach swoich podstawowych linii biznesowych. Warto podkreślić, iż spółka zależna EGB Finanse sp. z o.o., dzięki aktywizacji działań sprzedażowych i rosnącej liczby stałych Klientów, wypracowała dodatnie wyniki finansowe zarówno w zakresie zysku ze sprzedaży, jak i zysku netto. Zarząd spółki dominującej stoi na stanowisku, iż trend ten zostanie utrzymany także w kolejnych kwartałach bieżącego roku.

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

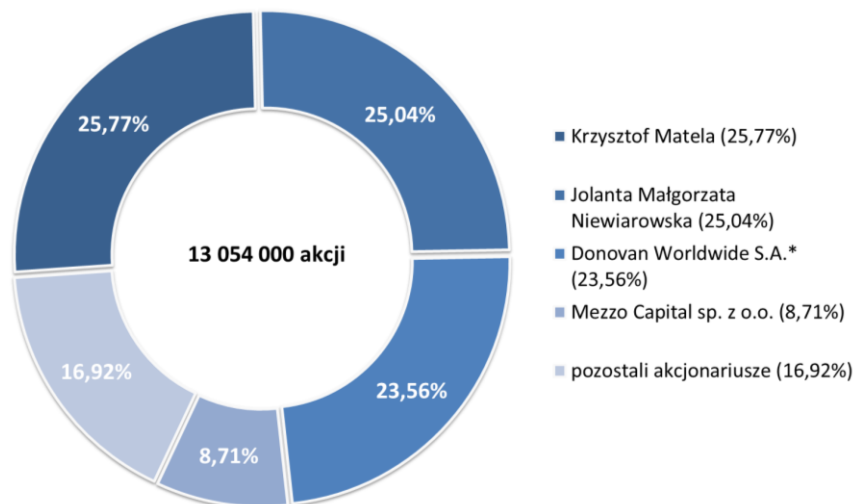
1. Informacje prawne

I kwartał 2012 roku był okresem intensywnej pracy dla wszystkich spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments S.A. Poniżej przedstawiamy najważniejsze wydarzenia dotyczące zarówno spółki dominującej, jak i spółek zależnych.

W I kwartale 2012 roku doszło do rozszerzenia struktury Grupy Kapitałowej EGB Investments. 7 lutego br. powołana została nowa spółka zależna - EGB Nieruchomości Sp. z o.o., w której to spółka dominująca objęła 100% udziałów, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, wycenionych na kwotę 2.214.800 zł. Podstawowym przedmiotem działalności EGB Nieruchomości Sp. z o.o. jest obsługa wierzytelności zabezpieczonych hipotecznie, nabywanie nieruchomości w toku egzekucji komorniczych i działań windykacyjnych, obrót tymi nieruchomościami, ich zagospodarowanie i komercjalizacja. Nowa spółka została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem z 26 marca 2012 roku. W związku z powyższym na dzień sporządzenia niniejszego raportu struktura Grupy Kapitałowej przedstawia się następująco:



W omawianym kwartale nastąpiła zmiana w strukturze akcjonariatu EGB Investments S.A. Jeden z akcjonariuszy – założycieli, Jolanta Małgorzata Niewiarowska dokonała zbycia części posiadanych przez siebie akcji Spółki. W związku z powyższym struktura akcjonariatu uległa zmianie i według wiedzy Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego raportu prezentuje 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)*

W lutym br., Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej - EGB Finanse Sp. z o.o. podjęło uchwałę, na mocy której podwyższono kapitał zakładowy z kwoty 250.000 zł do kwoty 515.000 zł w drodze ustanowienia 530 nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Zostały one objęte przez dotychczasowych wspólników tej spółki z zachowaniem dotychczasowej proporcji, tzn.:

- ➔ EGB Investments S.A. objęła 520 udziałów o łącznej wartości 260.000,00 zł,
- ➔ Krzysztof Matela objął 5 udziałów o łącznej wartości 2.500,00 zł,
- ➔ Jolanta Małgorzata Niewiarowska objęła 5 udziałów o łącznej wartości 2.500,00 zł.

Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane 8 marca br. przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu, kapitał zakładowy EGB Finanse Sp. z o.o. dzieli się na 1.030 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, a aktualna struktura udziałów przedstawia się następująco:

- ➔ EGB Investments S.A. posiada 1.010 udziałów o łącznej wartości 505.000 zł (98%) ,
- ➔ Krzysztof Matela posiada 10 udziałów o łącznej wartości 5.000 zł (1%),
- ➔ Jolanta Małgorzata Niewiarowska posiada 10 udziałów o łącznej wartości 5.000 zł (1%).

19 marca 2012 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki zależnej EGB Finanse Sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie emisji obligacji o wartości do 1,5 mln zł. W tym samym dniu Zarząd tej spółki podjął uchwałę o rozpoczęciu emisji obligacji serii A (raport bieżący EBI nr 16/2012 z 19 marca 2012 r.). W związku z dużym zainteresowaniem ze strony Inwestorów, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników EGB Finanse Sp. z o.o. podjęło 26 marca 2012 r. uchwałę w sprawie emisji obligacji serii B o wartości do 0,6 mln zł, a szczegółowe warunki emisji zostały określone w podjętej tego samego dnia uchwale Zarządu spółki zależnej (raport bieżący EBI nr 17/2012 z dnia 26 marca 2012 r.). Wszystkie przedstawione wyżej działania miały na celu umożliwienie pozyskania przez EGB Finanse Sp. z o.o. finansowania na aktywizowanie działań w zakresie jej podstawowej działalności, w szczególności zakup wysokocennych wierzytelności. Wspomniane emisje zostały zamknięte 28 marca 2012 r. (raport bieżący EBI nr 18/2012 z 29 marca 2012 r.). Inwestorzy objęli łącznie 50 sztuk sześciomiesięcznych obligacji imiennych serii A o łącznej wartości nominalnej 1,5 mln zł oraz 20 sztuk sześciomiesięcznych obligacji imiennych serii B, o łącznej wartości nominalnej 0,6 mln zł.

2. Informacje operacyjne

W omawianym kwartale spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments S.A. kontynuowały obsługę wierzytelności zleconych oraz nabytych w poprzednich okresach i w pierwszych trzech miesiącach 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 IQ2012	Liczba spraw	Wartość wierzytelności zleconych w IQ2012	Liczba spraw
EGB Investments S.A.	7.284.567 zł	2.064	94.094.598 zł	40.198
EGB Finanse sp. z o.o.	4.829.934 zł	186	1.022.378 zł	637
razem	12.114.501 zł	2.250	95.116.976 zł	40.835

EGB Investments S.A. skupiła swoje działania przede wszystkim na pozyskiwaniu do obsługi w ramach zlecenia należności z branży finansowej i sektora usług publicznych, odnotowując w tym zakresie wzrosty w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. Dodatkowo aktywnie uczestniczyła w kilkunastu przetargach dotyczących sprzedaży wierzytelności, ogłaszanych przez Klientów z branży finansowej, teleinformatycznej oraz usługowej. Jeden z nich został rozstrzygnięty na korzyść EGB Investments S.A., a informacja o wyniku dwóch kolejnych powinna trafić do Spółki w najbliższych tygodniach. Warto również zaznaczyć, iż w I kwartale 2012 roku Spółka przystąpiła do 5 przetargów w zakresie usług windykacyjnych na zlecenie. Jeden z nich został już zakończony, a oferta EGB Investments S.A. została wybrana jako najlepsza.

Realizacja zakupów wierzytelności przez EGB Finanse Sp. z o.o. była możliwa dzięki krótkoterminowym pożyczkom udzielanym jej przez EGB Investments S.A. W I kwartale 2012 roku spółka dominująca udzieliła spółce zależnej pożyczek w łącznej kwocie 3.569.716,75 zł. Jednocześnie zaznaczyć należy, iż EGB Finanse Sp. z o.o. w omawianym kwartale dokonała spłat ww. pożyczek w kwocie 2.584.351 zł (kwota ta obejmuje należność główną wraz z należnym oprocentowaniem). Spłaty te nastąpiły przed uzgodnionym terminem płatności. Warto również wspomnieć, iż w I kwartale 2012 roku EGB Finanse Sp. z o.o. dokonała także częściowej spłaty pożyczek udzielonych jeszcze w roku 2011 w kwocie 3.237.732,41 zł (kwota ta obejmuje należność główną wraz z należnym oprocentowaniem). Na uwagę zasługuje fakt, iż pożyczki te udzielane były EGB Finanse Sp. z o.o. na warunkach rynkowych. Oprocentowanie tych pożyczek wynosi odpowiednio 9,32% lub 9,25 % w skali roku.

W I kwartale 2012 roku systematycznie rosła liczba Klientów korzystających z usług Elektronicznego Systemu Windykacji oferowanego Klientom przez EGB Finanse Sp. z o.o. Spółka ta prowadziła aktywne działania ukierunkowane na pozyskiwanie kolejnych użytkowników dla Systemu, wykorzystując w tym celu głównie kanały internetowe oraz organizując spotkania tematyczne dla mikro, małych i średnich firm. Na dzień sporządzenia raportu Spółka zależna współpracuje na stałe w ramach zlecenia windykacji oraz wykupu należności z grupą ponad stu podmiotów, głównie z sektora MMP, działającymi w branży transportowej, kurierskiej, budowlanej i handlu hurtowego. Jednocześnie systematycznie rośnie liczba Klientów zainteresowanych przeprowadzaniem transakcji przelewu wierzytelności wysokocennych.

Z uwagi na uniezależnienie kryteriów współpracy od wartości obrotów generowanych przez Klienta, oferowany przez Spółkę zależną wykup przed terminem płatności należności wynikających z faktur, stanowi obecnie niezwykle korzystną alternatywę dla faktoringu oraz pożyczek bankowych, dedykowanych z reguły dużym podmiotom gospodarczym. Z tego punktu widzenia, podmioty z sektora MSP stanowią atrakcyjną dla EGB Finanse Sp. z o.o. niszę rynkową, której zagospodarowanie Zarząd Spółki postrzega jako stabilne źródło przychodów. Wielu z drobnych przedsiębiorców, którzy nadają ton polskiej gospodarce, potrzebuje stabilnego źródła finansowania, które pozwoli im na sprawne funkcjonowanie, szczególnie w warunkach udzielania długiego kredytu kupieckiego. Wymagania w tym zakresie rosną, a potrzeby coraz silniej wykraczają poza usługi związane z dochodzeniem należności. Potwierdzają to zarówno statystyki już przeprowadzonych w tym zakresie operacji, jak i dane płynące z rynku.

W I kwartale 2012 roku spółka dominująca skierowała do e-sądu 2.907 spraw o wartości 2.072.904,97 zł, kontynuując tym samym zapoczątkowany w ubiegłym roku kierunek działań związany z intensywnym rozszerzeniem procesu windykacji o etap egzekucji sądowej i komorniczej. Na dzień 31 marca 2012 roku uzyskano 331 nakazów o wartości

303.618,75 zł. Jednocześnie zaznaczyć należy, iż w sprawach, których powództwo zostało wytoczone jeszcze w roku 2011, do 31 marca br.:

- Spółka uzyskała 25.847 nakazów zapłaty o wartości 25.552.169,77 zł,
- 22.279 nakazom zapłaty nadane zostały klauzule wykonalności o łącznej wartości 19.833.393,74 zł,
- Spółka skierowała na drogę postępowania egzekucyjnego 18.374 spraw o łącznej wartości 16.260.989,82 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 Spółka dominująca zapewnia sobie możliwość obsługi spraw w czasie praktycznie nieograniczonym.

3. Innowacje i polityka wewnętrzna

Pierwszy kwartał 2012 roku to okres wielu wyróżnień i nagród przyznanych spółkom z Grupy Kapitałowej EGB Investments, będących potwierdzeniem najwyższej jakości oferowanych usług, innowacyjności, konkurencyjności, dynamiki rozwoju i wzrostu wartości tworzących Grupę podmiotów. Spółka dominująca EGB Investments S.A. uhonorowana została tytułem Lider Rynku 2012 - Najlepsza w Polsce Firma w zakresie windykacji należności i obrotu wierzytelnościami, otrzymała Szósty Diament do Statuetki Lidera Polskiego Biznesu, została nominowana w konkursie Firma Dobrze Widziana, dotyczącym działań z obszaru CSR oraz uzyskała certyfikat Firma Wiarygodna Finansowo. Dodatkowo, znalazła się także na liście Diamentów Forbesa, będącą zestawieniem przedsiębiorstw najszybciej zwiększających swą wartość.

Jednocześnie Elektroniczny System Windykacji udostępniony Klientom przez spółkę zależną EGB Finanse, otrzymał wyróżnienie w kategorii Innowacyjna usługa w IV edycji prestiżowego konkursu Krajowi Liderzy Innowacji i Rozwoju. Głównym celem konkursu organizowanego przez Fundację Innowacji i Rozwoju jest identyfikowanie oraz promowanie projektów i inicjatyw o charakterze innowacyjnym. Patronat nad nim objęło m.in. Ministerstwo Gospodarki, Ministerstwo Rozwoju Regionalnego, Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, oraz Polska Agencja Rozwoju. Wyróżnienie stanowi wyraz uznania dla nowatorstwa w zakresie wdrażanych przez Grupę Kapitałową usług.

Niezwykle istotnym wydarzeniem, z punktu widzenia przyjętej przez spółkę dominującą polityki informacyjnej, było zakwalifikowanie serwisu korporacyjnego egb.pl najpierw do drugiego, a później do trzeciego, finałowego etapu V edycji konkursu Złota Strona Emitenta, organizowanego przez Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych. Konkurs ma na celu promowanie stron internetowych, jako wygodnej, efektywnej i nowoczesnej formy komunikacji z inwestorami i wyróżnienie tych spółek, których serwis Relacji Inwestorskich spełnia najwyższe standardy w tym obszarze. Na dzień sporządzenia raportu, EGB Investments S.A. znajduje się w gronie trzech nominatów do głównej nagrody w kategorii „spółki notowane na rynku alternatywnym NC”.

W I kwartale 2012 roku spółka zależna EGB Finanse Sp. z o.o. kontynuowała działania w zakresie rozwoju i udoskonalania Elektronicznego Systemu Windykacji, wprowadzonego na rynek we wrześniu 2011 roku. Panel, poprzez który Klient może korzystać z usług oferowanych przez tą spółkę, został wzbogacony o nowe funkcjonalności, upraszczające proces zlecenia działań monitorujących i windykacyjnych oraz przeprowadzania transakcji przelewu wierzytelności. Oferta została rozszerzona o nowy produkt – pieczęć przewencyjną, którą Klient może nabyć w celu motywowania swoich kontrahentów do terminowego regulowania zobowiązań. EGB Finanse Sp. z o.o. intensywnie pracowała także nad przygotowaniem koncepcji nowych usług opartych o nowoczesne technologie, których wdrożenie w najbliższych miesiącach pozwoli rozwinąć Elektroniczny System Windykacji w kierunku szeroko rozumianej internetowej platformy windykacyjno-finansowej, pozwalającej na kompleksowe zarządzanie należnościami i własną płynnością finansową. Tym samym System stanie się odpowiedzią na zmieniające się trendy zarządzania, związane z przenoszeniem różnych obszarów życia gospodarczego do środowiska on-line.

W raportowanym okresie EGB Finanse Sp. z o.o. intensywnie pracowała także nad wdrożeniem rozwiązań systemowych, pozwalających na stopniowe wprowadzanie pełnej automatyzacji obsługi Klienta oraz windykacji

wierzytelności nabytych i zleconych. Dzięki zastosowanym koncepcjom oraz narzędziom opartym o nowoczesne technologie internetowe, możliwe będzie dalsze zwiększanie skuteczności procesu dochodzenia należności, zarówno pod względem osiąganych wskaźników ściągальności, jak też efektywności wykorzystania czasu i nakładu pracy. Jednocześnie, dzięki doskonaleniu i automatyzacji procesów weryfikacji Klientów oraz wierzytelności, możliwe będzie konsekwentne utrzymanie bezpieczeństwa przeprowadzanych transakcji oraz standardów realizowanych usług na niezwykle wysokim poziomie. Pozwoli to także na pełną optymalizację kosztów oraz przełoży się korzystnie na poziom przychodów Grupy Kapitałowej EGB Investments.

Warto wspomnieć, iż spółka dominująca konsekwentnie rozszerza zakres informacji dostępnych na stronie internetowej egb.pl oraz w wersji mobilnej serwisu - m.egb.pl. Począwszy od pierwszego kwartału 2012 roku, sekcja Relacje Inwestorskie została uzupełniona o dane finansowe w postaci plików xls. Możliwe jest także przeglądanie prezentacji wyników finansowych bezpośrednio na stronie, bez konieczności ściągania plików pdf na swój komputer.

W marcu, w wyniku kwartalnej weryfikacji przeprowadzonej przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, EGB Investments S.A. po raz trzeci została zakwalifikowana do segmentu NewConnect Lead, do którego należą najszybciej rozwijający się emitenci, mający największe szanse na przeniesienie swoich notowań na parkiet główny. Obecnie w segmencie obecnych jest zaledwie siedem spośród wszystkich 371 podmiotów notowanych na rynku alternatywnym.


W styczniu 2012 roku EGB Investments S.A. tradycyjnie włączyła się w akcję wsparcia potrzebujących w ramach XX Finału Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy. Wylicytowane przez Spółkę złote serduszko, dołączy do kolekcji sześciu złotych serduszek i trzech złoto-srebrnych medali, zakupionych podczas aukcji w poprzednich dziewięciu Finałach WOŚP.

V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

Zarząd EGB Investments S.A., jako zarząd spółki dominującej oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za I kwartał 2012 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi spółkę dominującą oraz spółkę zależną oraz że kwartalne skonsolidowane sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Grupy Kapitałowej EGB Investments.

Bydgoszcz, 8 maja 2012 roku


Krzysztof Matela
Prezes Zarządu
EGB Investments S.A.


Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu
EGB Investments S.A.