

# Raport kwartalny

Grupy Kapitałowej EGB Investments z siedzibą w Bydgoszczy

III kwartał 2010 r.

za okres od dnia 01 lipca 2010 r. do dnia 30 września 2010 r.

## 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 .....	6
4.	Rada Nadzorcza .....	6
5.	Dane podstawowe spółki zależnej.....	6
6.	Zarząd spółki zależnej .....	7
7.	Rada Nadzorcza .....	7
II.	DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	7
1.	Bilans Grupy Kapitałowej EGB Investments .....	8
2.	Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej.....	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
V.	OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ.....	14

Bydgoszcz, dnia 12 listopada 2010 r.

**Szanowni Inwestorzy,**

Jako Zarząd EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy mamy przyjemność przedstawić Państwu pierwszy skonsolidowany raport kwartalny Grupy Kapitałowej EGB Investments. Jest to raport dotyczący działalności grupy kapitałowej w trzecim kwartale bieżącego roku, a zarazem pierwszy tego typu dokument, jaki publikujemy po uzyskaniu statusu spółki notowanej na NewConnect.

W skład Grupy Kapitałowej EGB Investments wchodzi spółka dominująca – EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy oraz podmiot zależny – EGB Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, w której EGB Investments S.A. posiada 98% udziałów. Spółka EGB Finanse Sp. z o.o. została zawiązana już w 1995 roku i działała pod nazwą Grupa Inwestycyjna EGB Sp. z o.o. W 2006 roku spółka ta zmieniła nazwę na EGB Sekurytyzacja Sp. z o.o. i dedykowana została obsłudze wierzytelności sekurytyzowanych. W lipcu br., w związku z zakończeniem obsługi portfela wierzytelności sekurytyzowanych, nazwa spółki została zmieniona na EGB Finanse Sp. z o.o. Jednakże podstawowy jej przedmiot działalności, jakim jest finansowa działalność usługowa, pozostał bez zmian.

Zakończenie przez spółkę zależną obsługi portfela wierzytelności sekurytyzowanych było powodem, dla którego Zarząd Spółki dominującej – EGB Investments S.A. podjął decyzję dotyczącą zmiany profilu prowadzonej przez EGB Finanse Sp. z o.o. działalności, przy zachowaniu dotychczasowego jej przedmiotu. Tym samym doszło do wydzielenia ze struktur EGB Investments S.A. i przeniesienia do spółki zależnej, produktów i usług kierowanych przede wszystkim do sektora MSP. Wprowadzone zmiany umożliwiły odseparowanie usług przeznaczonych dla klientów z różnych grup docelowych, co przyczyniło się do osiągnięcia pełnej transparentności w zakresie profilu działalności poszczególnych spółek funkcjonujących w ramach grupy kapitałowej.

Działalność Spółki zależnej w trzecim kwartale br. koncentrowała się zatem na organizacyjnych zmianach wewnętrznych, jakie były wynikiem zmiany profilu działalności tego podmiotu. Zmiany polegały w szczególności na wprowadzeniu nowych produktów do oferty EGB Finanse Sp. z o.o., a także na przygotowaniu procedur wewnętrznych, zawieraniu umów o współpracę oraz zatrudnieniu nowych pracowników.

Pomiędzy spółkami Grupy Kapitałowej EGB Investments zachodzą ścisłe powiązania – kapitałowe, osobowe (taki sam skład Zarządu) oraz organizacyjne. Sprzyja to prowadzeniu jednolitej i spójnej polityki biznesowej grupy kapitałowej. Członkowie Zarządu posiadają także po 1% udziałów w kapitale zakładowym EGB Finanse Sp. z o.o.

Jako Zarząd obu spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments, wyrażamy nadzieję, że połączony potencjał tych dwóch podmiotów pozwoli nam na kompleksową realizację celów, które przyniosą zamierzone efekty opisane w dalszej części raportu kwartalnego. Obecna konstrukcja grupy


kapitałowej pozwala także na wprowadzanie innowacyjnych rozwiązań i testowanie nowych produktów i usług, przy minimalizacji ryzyka niepowodzeń.

Jesteśmy także głęboko przekonani, że współpraca obu spółek pozytywnie wpłynie na wyniki spółki dominującej EGB Investments S.A., a tym samym na zadowolenie naszych Inwestorów.

Zapraszamy do zapoznania się ze skonsolidowanym raportem za trzeci kwartał 2010 r.

*Z wyrazami szacunku*

  
**Krzysztof Matela**  
Prezes Zarządu  
EGB Investments S.A.

  
**Jolanta Małgorzata Niewiarowska**  
Wiceprezes Zarządu  
EGB Investments S.A.

## I. INFORMACJE OGÓLNE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

### 1. Dane podstawowe o Grupie Kapitałowej

W skład grupy Kapitałowej EGB Investments wchodzi dwie spółki, tj. EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, jako spółka dominująca oraz EGB Finanse Sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy, jako jedyna spółka zależna. Grupę Kapitałową EGB Investments reprezentuje Zarząd spółki dominującej.

### 2. Dane podstawowe spółki dominującej

Firma Spółki	EGB Investments Spółka Akcyjna
Siedziba	Bydgoszcz
Adres	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
Telefon	+48 52 376 76 76
Fax	+48 52 376 76 77
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:egb@egb.pl">egb@egb.pl</a> ; <a href="mailto:inwestor@egb.pl">inwestor@egb.pl</a> ;
Adres strony internetowej	<a href="http://www.egb.pl">www.egb.pl</a>
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

W związku z zakończeniem emisji akcji serii F postanowieniem Sądu Rejonowego w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy, sygn. akt BY.XIII NS-REJ.KRS/009755/10/957 z dnia 29 października 2010 roku, które otrzymano tego samego dnia, podwyższeniu uległ kapitał zakładowy Spółki. Aktualnie kapitał zakładowy EGB Investments S.A. wynosi 1 305 400 zł.

### 3. Zarząd spółki dominującej

Na dzień 30 września 2010 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

Na dzień 30 września 2010 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. wchodzi:

- ➔ Zbigniew Misztal – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- ➔ Sławomir Rybka – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- ➔ Krystyna Gottman – Sekretarz Rady Nadzorczej
- ➔ Andrzej Piecuch – Członek Rady Nadzorczej
- ➔ Piotr Graban – Członek Rady Nadzorczej

### 5. Dane podstawowe spółki zależnej

Firma Spółki	EGB Finanse spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Bydgoszcz
Adres	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
Telefon	+48 52 564 30 70
Fax	+48 52 564 30 71
Adres poczty elektronicznej	<a href="mailto:egbfinanse@egb.pl">egbfinanse@egb.pl</a> ;
Adres strony internetowej	Zakładka na stronie internetowej <a href="http://www.egb.pl">www.egb.pl</a>
Przedmiot działalności	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności

	pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności.
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 250 000 zł i dzieli się na 500 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.
KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000075028
REGON	091225389
NIP	554-10-21-281

## 6. Zarząd spółki zależnej

Na dzień 30 września 2010 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Zarządu EGB Finanse Sp. z o.o. wchodzi:

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

## 7. Rada Nadzorcza

Na dzień 30 września 2010 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w EGB Finanse Sp. z o.o. nie funkcjonuje Rada Nadzorcza, bowiem organu tego nie przewiduje umowa spółki.

## II. DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

---

Poniższe tabele przedstawiają dane finansowe Grupy Kapitałowej EGB Investments narastająco na dzień 30 września 2010 roku oraz w wariantcie porównawczym na dzień 30 września 2009 roku, a także zmianę stanu aktywów Grupy w trzecim kwartale 2010 roku oraz w wariantcie porównawczym w trzecim kwartale 2009 roku.

## 1. Bilans Grupy Kapitałowej EGB Investments

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2010	Stan na dzień 30.09.2009	Zmiana stanu aktywów	Zmiana stanu aktywów
	GRUPA EGB Investments	GRUPA EGB Investments	GRUPA EGB III kwartał 2010	GRUPA EGB III kwartał 2009
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>3 874 208,77</b>	<b>2 415 263,98</b>	<b>- 130 369,00</b>	<b>- 42 369,67</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>44 549,33</b>	<b>15 543,23</b>	<b>908,73</b>	<b>- 6 544,38</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	44 549,33	15 543,23	908,73	- 6 544,38
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 202 929,04</b>	<b>1 549 282,43</b>	<b>- 130 277,73</b>	<b>- 52 805,78</b>
1. Środki trwałe	1 194 376,96	1 524 282,43	- 130 277,73	- 77 805,78
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	91 483,79	99 476,41	- 3 346,41	- 3 220,02
c) urządzenia techniczne i maszyny	376 493,78	469 557,53	- 31 145,45	- 23 437,92
d) środki transportu	445 316,41	695 573,97	- 80 499,09	- 42 880,32
e) inne środki trwałe	161 435,27	140 026,81	- 15 286,78	- 8 267,52
2. Środki trwałe w budowie	8 552,08	25 000,00	-	25 000,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>87 080,00</b>	<b>87 080,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	87 080,00	87 080,00	-	-
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>1 918 296,29</b>	<b>12 591,80</b>	<b>- 1 000,00</b>	<b>-</b>
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 918 296,29	12 591,80	- 1 000,00	-
a) w jednostkach powiązanych	1 906 704,49	-	-	-
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	1 906 704,49	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	11 591,80	12 591,80	- 1 000,00	-
- udziały lub akcje	11 591,80	12 591,80	- 1 000,00	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>621 354,11</b>	<b>750 766,52</b>	<b>-</b>	<b>16 980,49</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	621 354,11	750 766,52	-	16 980,49
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>32 053 810,88</b>	<b>25 371 101,40</b>	<b>11 288 617,30</b>	<b>929 536,52</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 028 957,91</b>	<b>1 310 936,59</b>	<b>15 660,00</b>	<b>27 876,59</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	<b>300,00</b>	-	300,00	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	<b>300,00</b>	-	300,00	-
2. Należności od pozostałych jednostek	<b>1 028 657,91</b>	<b>1 310 936,59</b>	15 360,00	<b>27 876,59</b>
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	<b>803 618,58</b>	<b>1 224 751,29</b>	17 107,28	<b>27 385,43</b>
- do 12 miesięcy	<b>778 668,06</b>	<b>1 224 751,29</b>	17 107,28	<b>27 385,43</b>
- powyżej 12 miesięcy	<b>24 950,52</b>	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	<b>27 499,19</b>	<b>1 343,00</b>	- 15 621,00	<b>1 343,00</b>
c) inne	<b>193 498,66</b>	<b>79 300,82</b>	13 873,72	- 351,84
d) dochodzone na drodze sądowej	<b>4 041,48</b>	<b>5 541,48</b>	-	- 500,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>30 976 104,13</b>	<b>23 997 201,15</b>	<b>11 283 506,92</b>	<b>918 271,03</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	<b>567 553,22</b>	<b>5 322 423,73</b>	96 793,12	<b>1 014 907,13</b>
a) w jednostkach powiązanych	<b>185 798,15</b>	<b>20 367,95</b>	-	<b>20 367,95</b>
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	<b>185 798,15</b>	<b>20 367,95</b>	-	<b>20 367,95</b>
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	- 20 367,95
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	- 20 367,95
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>381 755,07</b>	<b>5 302 055,78</b>	96 793,12	<b>1 014 907,13</b>
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	<b>381 755,07</b>	<b>5 302 055,78</b>	96 793,12	<b>1 014 907,13</b>
- inne środki pieniężne	-	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	<b>30 408 550,91</b>	<b>18 674 777,42</b>	11 186 713,80	- 96 636,10
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>48 748,84</b>	<b>62 963,66</b>	- 10 549,62	- 16 611,10
<b>A k t y w a r a z e m</b>	<b>35 928 019,65</b>	<b>27 786 365,38</b>	<b>11 158 248,30</b>	<b>887 166,85</b>

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2010	Stan na dzień 30.09.2009	Zmiana stanu pasywów	Zmiana stanu pasywów
	GRUPA EGB Investments	GRUPA EGB Investments	GRUPA EGB III kwartał 2010	GRUPA EGB III kwartał 2009
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>21 120 315,38</b>	<b>25 396 247,45</b>	<b>- 19 293,92</b>	<b>828 560,60</b>
<i>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<b>1 105 400,00</b>	<b>1 477 400,00</b>	-	-
<i>II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)</i>	-	-	-	-
<i>III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)</i>	-	-	-	-
<i>IV. Kapitał (fundusz) zapasowy</i>	<b>17 166 502,57</b>	<b>17 849 264,55</b>	-	-
<i>V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny</i>	-	-	-	-
<i>VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</i>	<b>1 955 819,84</b>	-	-	-
<i>VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<b>687 356,29</b>	<b>3 311 874,00</b>	-	-
<i>VIII. Zysk (strata) netto</i>	<b>200 236,68</b>	<b>2 752 708,90</b>	<b>- 19 293,92</b>	<b>828 560,60</b>
<i>IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	-	-	-	-
<i>X. Kapitał mniejszości</i>	<b>5 000,00</b>	<b>5 000,00</b>	-	-
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>14 807 704,27</b>	<b>2 390 117,93</b>	<b>11 177 542,22</b>	<b>58 606,25</b>
<b><i>I. Rezerwy na zobowiązania</i></b>	<b>30 715,36</b>	<b>259 930,20</b>	-	<b>138 371,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	<b>22 135,36</b>	<b>27 116,08</b>	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	<b>3 438,12</b>	-	<b>3 438,12</b>
- długoterminowa	-	-	-	-
- krótkoterminowa	-	<b>3 438,12</b>	-	<b>3 438,12</b>
3. Pozostałe rezerwy	<b>8 580,00</b>	<b>229 376,00</b>	-	<b>134 932,88</b>
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	<b>8 580,00</b>	<b>229 376,00</b>	-	<b>134 932,88</b>
<b><i>II. Zobowiązania długoterminowe</i></b>	<b>431 022,93</b>	<b>163 097,83</b>	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	<b>431 022,93</b>	<b>163 097,83</b>	-	-
a) kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	<b>431 022,93</b>	<b>163 097,83</b>	-	-
d) inne	-	-	-	-
<b><i>III. Zobowiązania krótkoterminowe</i></b>	<b>14 345 965,98</b>	<b>1 967 089,90</b>	<b>11 177 542,22</b>	<b>- 75 415,61</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	<b>300,00</b>	-	<b>300,00</b>	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	-	-	-
- do 12 miesięcy	-	-	-	-
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	<b>300,00</b>	-	<b>300,00</b>	-
2. Wobec pozostałych jednostek	<b>14 345 665,98</b>	<b>1 967 089,90</b>	<b>11 177 242,22</b>	<b>- 75 415,61</b>
a) kredyty i pożyczki	<b>857 497,77</b>	-	<b>- 29 068,41</b>	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	<b>92 893,69</b>	<b>620 723,51</b>	<b>- 99 419,45</b>	<b>- 60 682,85</b>
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie	<b>8 485 305,75</b>	<b>375 719,75</b>	<b>7 458 231,59</b>	<b>30 584,49</b>

wymagalności:				
- do 12 miesięcy	<b>8 485 305,75</b>	<b>375 719,75</b>	7 458 231,59	<b>30 584,49</b>
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	<b>615 125,93</b>	<b>571 277,64</b>	- 55 709,54	<b>- 81 708,43</b>
h) z tytułu wynagrodzeń	<b>364 906,51</b>	<b>380 445,98</b>	- <b>375,01</b>	<b>43 041,26</b>
i) inne	<b>3 929 936,33</b>	<b>18 923,02</b>	3 903 583,04	<b>- 6 650,08</b>
3. Fundusze specjalne	-	-	-	-
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	-	-	-	<b>- 4 349,14</b>
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	<b>- 4 349,14</b>
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	<b>- 4 349,14</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>35 928 019,65</b>	<b>27 786 365,38</b>	<b>11 158 248,30</b>	<b>887 6,85</b>

## 2. Rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej EGB Investments

Wyszczególnienie	GRUPA EGB narastająco do 30.09.2010	GRUPA EGB narastająco do 30.09.2009	GRUPA EGB III kwartał 2010	GRUPA EGB III kwartał 2009
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym</b>	<b>10 365 025,03</b>	<b>11 708 966,32</b>	<b>3 512 053,35</b>	<b>3 584 015,97</b>
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 358 208,19	11 692 916,71	3 525 509,18	3 601 238,32
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	6 816,84	16 049,61	- 13 455,83	- 17 222,35
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>10 119 717,34</b>	<b>9 213 838,53</b>	<b>3 585 395,49</b>	<b>3 032 844,47</b>
I. Amortyzacja	384 494,29	455 214,74	119 564,22	117 736,48
II. Zużycie materiałów i energii	569 834,35	462 068,23	189 712,39	147 570,17
III. Usługi obce	2 535 784,78	1 974 125,49	1 007 072,40	647 047,00
IV. Podatki i opłaty, w tym - podatek akcyzowy	163 812,07	118 635,29	58 639,73	30 017,44
V. Wynagrodzenia	4 500 450,34	4 355 935,13	1 576 168,65	1 492 010,27
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	834 290,50	849 538,41	258 856,84	286 327,23
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 131 051,01	998 321,24	375 381,26	312 135,88
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>245 307,69</b>	<b>2 495 127,79</b>	<b>- 73 342,14</b>	<b>551 171,50</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>482 647,89</b>	<b>1 226 223,26</b>	<b>128 914,63</b>	<b>660 098,32</b>

I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Dotacje	217 616,06	-	119 408,09	-
III. Inne przychody operacyjne	265 031,83	1 226 223,26	9 506,54	660 098,32
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>376 536,85</b>	<b>478 023,61</b>	<b>41 550,74</b>	<b>207 493,85</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	724,27	30 212,74	724,27	25 720,67
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	375 812,58	447 810,87	40 826,47	181 773,18
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>351 418,73</b>	<b>3 243 327,44</b>	<b>14 021,75</b>	<b>1 003 775,97</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>13 577,97</b>	<b>114 628,23</b>	<b>2 712,24</b>	<b>42 428,82</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	-	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Odsetki, w tym	13 177,97	74 428,48	2 532,24	42 428,82
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	400,00	40 199,75	180,00	-
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>88 366,02</b>	<b>37 184,26</b>	<b>29 607,91</b>	<b>13 035,68</b>
I. Odsetki, w tym	86 701,52	36 931,23	28 377,91	13 035,68
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	530,00	-	530,00	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	1 134,50	253,03	700,00	-
<b>I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)</b>	<b>276 630,68</b>	<b>3 320 771,41</b>	<b>- 12 873,92</b>	<b>1 033 169,11</b>
<b>J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)</b>	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
<b>K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)</b>	<b>276 630,68</b>	<b>3 320 771,41</b>	<b>- 12 873,92</b>	<b>1 033 169,11</b>
<b>L. Podatek dochodowy</b>	<b>76 394,00</b>	<b>568 062,51</b>	<b>6 420,00</b>	<b>204 608,51</b>
<b>M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	-	-	-	-
<b>N. Zysk (strata) netto (K-L-M)</b>	<b>200 236,68</b>	<b>2 752 708,90</b>	<b>- 19 293,92</b>	<b>828 0,60</b>

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

Wyniki finansowe roku 2010, w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, determinowane były odpowiednio:

- w przychodach ze sprzedaży – zmniejszeniem przychodów spółki zależnej z powodu zakończenia obsługi portfela wierzytelności sekurytyzowanych,
- w kosztach działalności operacyjnej – zwiększeniem zużycia materiałów i energii, kosztów usług obcych oraz wzrostem funduszu płac, w związku z procesem upublicznienia Spółki oraz uruchomieniem nowo zakupionych portfeli wierzytelności,

- ➔ w pozostałych kosztach rodzajowych – zwiększeniem kosztów w spółce zależnej spowodowanych zmianą profilu jej działalności,
- ➔ w pozostałych przychodach operacyjnych – brakiem zdarzeń jednorazowych, tj. zwrot podatku VAT w roku 2009.

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

---

Poniżej zaprezentowano główne aktywności Spółki zależnej EGB Finanse Sp. z o.o., podjęte po decyzji o rozdzieleniu przez Grupę Kapitałową EGB Investments usług dla klientów różnych grup docelowych. Aktywności spółki dominującej zaprezentowane zostały w jej jednostkowym raporcie kwartalnym.

Spółka zależna EGB Finanse Sp. z o.o., w związku ze zmianą profilu jej działalności, bez zmiany jej podstawowego przedmiotu, jakim jest usługowa działalność finansowa, prowadziła w raportowanym kwartale intensywne działania o charakterze organizacyjnym, logistycznym, administracyjnym i prawnym. Ich celem było dostosowanie polityki Spółki, procedur wewnętrznych oraz organizacji procesu pracy do zaistniałych zmian.

Ponadto kontynuowano prace w kierunku zbudowania atrakcyjnej rynkowej oferty handlowej, w tym wprowadzenie nowych produktów skierowanych do sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Rozpoczęty został także proces rekrutacji nowych pracowników, przede wszystkim na stanowiska związane ze sprzedażą i obsługą klienta. W okresie sprawozdawczym spółka zależna podpisała także kilka umów o współpracę, w tym ze Spółką dominującą, których celem jest zapewnienie efektywnej współpracy obu podmiotów oraz uzyskanie jej wymiernych efektów. Ogół podjętych czynności organizacyjnych ma zapewnić spółce zależnej optymalne warunki pracy oraz maksymalną efektywność jej działalności, a tym samym w znacznym stopniu przyczynić się do poprawy wyniku finansowego spółki dominującej.

W ramach swojej podstawowej działalności EGB Finanse Sp. z o.o. w trzecim kwartale br. obsługiwała z tytułu zleceń wierzytelności o łącznej wartości 4,60 mln zł. Natomiast w ramach zawartych uprzednio umów cesji wierzytelności, prowadziła obsługę zobowiązań o łącznej wartości 0,10 mln zł. W tym okresie spółka zależna pozyskała także, do obsługi w ramach zleceń windykacji wierzytelności o łącznej wartości 2,78 mln zł, oraz zakupiła wierzytelności o łącznej wartości 0,50 mln zł.

Emitent jest przekonany, że sprawne działanie spółki zależnej i optymalne dostosowanie oferty produktowej do potrzeb klienta z sektora MSP, przyczyni się do zwiększenia elastyczności Grupy Kapitałowej EGB Investments. Ponadto ten sam skład Zarządu spółki zależnej i Emitenta gwarantuje spójną i konsekwentną politykę, ukierunkowaną na minimalizację kosztów i optymalizację przychodów. W ocenie Emitenta działania reorganizacyjne, jakie zostały podjęte w spółce zależnej, przyniosą pozytywne efekty, które korzystnie wpłyną na wynik finansowy Grupy Kapitałowej EGB Investments.

## V. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ

---

Zarząd EGB Investments S.A., jako zarząd spółki dominującej oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za trzeci kwartał 2010 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, dnia 12 listopada 2010 roku



**Krzysztof Motela**

**Prezes Zarządu  
EGB Investments S.A.**



**Jolanta Małgorzata Niewiarowska**

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