

Raport kwartalny

EGB Investments Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy

II kwartał 2011 r.

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

Spis treści

I. INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI.....	4
2. ZARZĄD SPÓŁKI.....	4
3. RADA NADZORCZA	4
II. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.	5
1. WYBRANE WSKAŹNIKI I DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.....	5
2. BILANS EGB INVESTMENTS S.A.	6
3. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT EGB INVESTMENTS S.A.....	9
4. CASH FLOW EGB INVESTMENTS S.A.....	10
III. KOMENTARZE ZARZĄDU NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE	12
IV. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI EGB INVESTMENTS S.A. W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	12
1. INFORMACJE PRAWNE.....	12
2. INFORMACJE OPERACYJNE.....	14
3. INNOWACJE I POLITYKA WEWNĘTRZNA.....	15
V. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2011, W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM.....	16
VI. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA III KWARTAŁ 2011 R.	16
VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU	17

Bydgoszcz, dnia 11 sierpnia 2011 r.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy oraz Partnerzy,

Jako Zarząd EGB Investments S.A. z siedzibą w Bydgoszczy mamy przyjemność przedstawić Państwu raport Spółki za II kwartał 2011 roku.

Głównym celem Spółki, jaki został zrealizowany w dużej części w II kwartale br., było pozyskanie środków finansowych na zakupy nowych, znaczących pakietów wierzytelności. Obsługa tych portfeli pozytywnie wpłynie na wyniki finansowe EGB Investments S.A. w kolejnych kwartałach. Realizacja tego założenia możliwa była dzięki zakończeniu emisji obligacji serii A i B, w ramach rozpoczętego w I kwartale 2011 roku Programu Emisji Obligacji, oraz podjęciu decyzji o rozpoczęciu emisji ich kolejnej serii (C).

Z emisji obligacji serii A i B udało się pozyskać łącznie 18 mln zł, zaś emisja obligacji serii C powinna zakończyć się w najbliższym czasie pozyskaniem kolejnych 6 mln zł. Niewątpliwie środki uzyskane tą drogą pozwalają na realizację założeń biznesowych Spółki na rok 2011, umożliwiają także dalszy jej rozwój i podniesienie konkurencyjności w branży. Do umocnienia pozycji EGB Investments S.A. na rynku przyczyniło się również zawarcie umowy o współpracy z Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., na podstawie której Spółka nie tylko obejmie certyfikaty inwestycyjne, ale przede wszystkim zajmie się obsługą wierzytelności nabywanych przez ten fundusz.

Warto podkreślić, że pozyskanie dodatkowego źródła finansowania odzwierciedlają także wyniki finansowe Spółki za II kwartał 2011 roku. W szczególności dotyczy to realizacji zysku netto na poziomie 44,51% w stosunku do prognoz na rok bieżący, podanych do publicznej wiadomości. W ocenie Zarządu, wzmożone zakupy wierzytelności, jakie są możliwe dzięki pozyskanym środkom, pozwolą na osiągnięcie zakładanych na rok bieżący wyników finansowych Spółki.

Miło nam poinformować, że kolejny raz EGB Investments S.A. została wielokrotnie wyróżniona – w tym m.in. tytułem Giełdowa Spółka 2010 Roku, Euro Leader 2011 i Lider Rynku 2011 w kategorii „Najlepsza w Polsce firma w zakresie windykacji należności i obrotu wierzytelnościami”. Doceniono również politykę informacyjną Spółki oraz jakość prowadzonych relacji inwestorskich.

Biorąc pod uwagę osiągnięcia z obydwu kwartałów br., jako Zarząd EGB Investments S.A. jesteśmy przekonani, że Spółka jest na dobrej drodze do realizacji wszelkich założeń biznesowych przyjętych na rok 2011. Z całą pewnością sprzyjać temu będzie zaufanie naszych Inwestorów oraz zaangażowanie Pracowników.

Zapraszamy do zapoznania się z jednostkowym raportem za II kwartał 2011 r.

Zaczęło się od początku

Krzysztof Matela
Prezes Zarządu

Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu

I. INFORMACJE O SPÓŁCE

1. Dane podstawowe Spółki

Firma Spółki	EGB Investments Spółka Akcyjna
Siedziba	Bydgoszcz
Adres	85-240 Bydgoszcz, ul. Kraszewskiego 1
Telefon	+48 52 376 76 76
Fax	+48 52 376 76 77
Adres poczty elektronicznej	egb@egb.pl ; inwestor@egb.pl ;
Adres strony internetowej	www.egb.pl
Przedmiot działalności	Pomoc osobom fizycznym i prawnym w ściąganiu należności pieniężnych z tytułu przysługujących im wierzytelności od osób trzecich oraz pobieranie tych należności.
Forma prawna	Spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	Kapitał zakładowy Spółki wynosi 1 305 400 zł i dzieli się na: a) 1 000 000 akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, b) 2 000 000 akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, c) 7 524 000 akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, d) 530 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, e) 2 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.
KRS	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065491
REGON	091280069
NIP	554-10-25-126

2. Zarząd Spółki

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

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

3. Rada Nadzorcza

Na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Rady Nadzorczej EGB Investments S.A. wchodzi:

- ➔ Zbigniew Misztal – Przewodniczący Rady Nadzorczej

➔ Sławomir Rybka	–	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
➔ Krystyna Gottman	–	Sekretarz Rady Nadzorczej
➔ Piotr Graban	–	Członek Rady Nadzorczej
➔ Mirosław Smoczyński	–	Członek Rady Nadzorczej

II. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.

1. Wybrane wskaźniki i dane finansowe EGB Investments S.A.

Wskaźnik	narastająco do 30.06.2011	narastająco do 30.06.2010	Q2 2011	Q2 2010
Rentowność sprzedaży	14,86%	6,28%	12,39%	7,42%
ROE*	17,55%	9,71%	26,14%	16,00%
ROA*	10,84%	8,30%	15,62%	13,70%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	46,13%	13,28%	46,13%	13,28%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	85,64%	15,31%	85,64%	15,31%
EBIT	1 444 693,53	444 673,25	589 557,16	204 708,15
EBITDA	1 709 522,41	709 603,32	711 061,27	326 137,21

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

W okresie objętym analizą tj. od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r. Spółka EGB Investments S.A. zanotowała dodatnie wskaźniki rentowności. Wskaźniki te znacząco wzrosły w porównaniu do okresów roku ubiegłego. Rentowność sprzedaży w pierwszym półroczu 2011 roku wzrosła o 8,58 pkt. proc. w porównaniu do pierwszego półrocza roku 2010, zaś w samym kwartale wskaźnik ten zanotował wzrost o 5,15 pkt. proc. Wskaźnik rentowności kapitału własnego w stosunku do analogicznych okresów roku poprzedniego zanotował wzrost odpowiednio: w I półroczu 7,84 pkt. proc. oraz 10,14 pkt. proc. w II kwartale 2011 roku. Wskaźnik rentowności majątku w I półroczu 2011 roku był wyższy o 2,54 pkt. proc. oraz o 1,92 pkt. proc. w samym kwartale roku 2011 w stosunku do II kwartału 2010 roku.

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

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

Dodatkowe wyjaśnienia:

1. **Wskaźnik rentowności sprzedaży**
FORMUŁA: wynik ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży
OPIS: Informuje o opłacalności sprzedaży, innymi słowy ile procent sprzedaży stanowi marża zysku na sprzedaży
2. **Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)**
FORMUŁA: zysk netto zannualizowany*/ [(kapitał własny na początek okresu + kapitał własny na koniec okresu)/2]
OPIS: Określa stopę zyskowności zainwestowanych w firmie kapitałów własnych.
 *Dla półrocza zysk netto *2; dla kwartału zysk netto* 4
3. **Wskaźnik rentowności majątku (ROA)**
FORMUŁA: zysk netto zannualizowany*/[(aktywa ogółem na początek okresu + aktywa ogółem na koniec okresu)/2]
OPIS: Informuje o efektywności wykorzystania majątku (całości zasobów firmy), czy innymi słowy ile zysku netto przynosi każda złotówka zaangażowana w finansowanie majątku.
 *Dla półrocza zysk netto *2; dla kwartału zysk netto* 4
4. **Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami (Wskaźnik ogólnego zadłużenia)**
FORMUŁA: pasywa ogółem-kapitał własny/pasywa ogółem
OPIS: Informuje o stopniu zadłużenia jednostki tj. obciążeniu majątku zobowiązaniami. Im wskaźnik jest mniejszy tym mniejszy jest udział kapitałów obcych w finansowaniu majątku.
5. **Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego**
FORMUŁA: kapitał obcy/kapitał własny
OPIS: Określa wielkość kapitałów obcych przypadającą na jednostkę kapitału własnego
6. **EBIT – Zysk operacyjny**
7. **EBITDA = Zysk operacyjny + Amortyzacja**

2. Bilans EGB Investments S.A.

AKTYWA	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 30.06.2010	Zmiana stanu aktywów Q2 2011	Zmiana stanu aktywów Q2 2010
A. Aktywa trwałe	3 460 040,79	4 244 819,44	298 110,64	1 308 333,93
I. Wartości niematerialne i prawne	27 500,01	43 640,60	-3 750,00	-5 111,12
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	-	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	27 500,01	43 640,60	-3 750,00	-5 111,12
4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	-	-	-	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 546 259,46	1 333 206,77	501 531,97	-40 942,32
1. Środki trwałe	1 523 385,81	1 324 654,69	487 210,40	-40 942,32
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	99 911,83	94 830,20	6 962,49	1 793,97
c) urządzenia techniczne i maszyny	386 809,14	407 639,23	27 275,52	-34 857,73
d) środki transportu	780 667,26	525 815,50	461 333,96	-56 585,91
e) inne środki trwałe	136 349,87	176 722,05	-8 361,57	48 707,35
2. Środki trwałe w budowie	22 873,65	8 552,08	14 321,57	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	-	-	-

III. Należności długoterminowe	87 080,00	87 080,00	-	-
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Od pozostałych jednostek	87 080,00	87 080,00	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	1 616 922,96	2 164 296,29	- 155 917,36	1 354 387,37
1. Nieruchomości	-	-	-	-
2. Wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 616 922,96	2 164 296,29	- 155 917,36	1 354 387,37
a) w jednostkach powiązanych	1 605 444,86	2 151 704,49	- 155 917,36	1 354 387,37
- udziały lub akcje	245 000,00	245 000,00	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	1 360 444,86	1 906 704,49	- 155 917,36	1 354 387,37
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	11 478,10	12 591,80	-	-
- udziały lub akcje	11 478,10	12 591,80	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	-	-	-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	182 278,36	616 595,78	- 43 753,97	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	182 278,36	616 595,78	- 43 753,97	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
B. Aktywa obrotowe	51 589 589,66	20 239 985,32	13 667 707,21	-949 131,06
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały	-	-	-	-
2. Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-
3. Produkty gotowe	-	-	-	-
4. Towary	-	-	-	-
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	818 605,95	984 745,06	- 556 359,42	-29 201,33
1. Należności od jednostek powiązanych	23 563,84	83,94	- 110 097,20	-12 507,12
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	23 563,84	83,94	4 902,80	-12 507,12
- do 12 miesięcy	23 563,84	83,94	4 902,80	-12 507,12
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	-	-	- 115 000,00	-
2. Należności od pozostałych jednostek	795 042,11	984 661,12	- 446 262,22	-16 694,21
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	699 086,61	786 469,56	- 443 984,29	41 034,32
- do 12 miesięcy	699 086,61	761 519,04	- 443 984,29	41 034,32
- powyżej 12 miesięcy	-	24 950,52	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	-	14 525,19	-	-70 528,36
c) inne	95 955,50	179 624,89	-2 277,93	12 799,83
d) dochodzone na drodze sądowej	-	4 041,48	-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	50 631 724,65	19 196 283,32	14 140 620,11	-924 760,50
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 076 264,91	330 529,87	4 862 816,60	-807 382,49
a) w jednostkach powiązanych	224 633,58	48 880,38	29 051,59	34 733,91
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	224 633,58	48 880,38	29 051,59	34 733,91
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	128 444,66	-	128 444,66	-
- udziały lub akcje	-	-	-	-
- inne papiery wartościowe	-	-	-	-
- udzielone pożyczki	128 444,66	-	128 444,66	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-

c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 723 186,67	281 649,49	4 705 320,35	-842 116,40
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	4 723 186,67	281 649,49	4 705 320,35	-842 116,40
- inne środki pieniężne	-	-	-	-
- inne aktywa pieniężne	-	-	-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	45 555 459,74	18 865 753,45	9 277 803,51	-117 378,01
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 259,06	58 956,94	83 446,52	4 830,77
Aktywa razem	55 049 630,45	24 484 804,76	13 965 817,85	359 202,87
PASYWA	Stan na dzień 30.06.2011	Stan na dzień 30.06.2010	Zmiana stanu pasywów Q2 2011	Zmiana stanu pasywów Q2 2010
A. Kapitał (fundusz) własny	29 653 376,01	21 233 924,99	1 876 485,93	832 611,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 305 400,00	1 105 400,00	-	-
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-	-	-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	23 899 675,38	17 166 502,57	3 170 151,82	1 876 712,74
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	1 955 819,84	1 955 819,84	-	1 389 356,25
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-3 170 151,82	-3 266 068,99
VIII. Zysk (strata) netto	2 492 480,79	1 006 202,58	1 876 485,93	832 611,34
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
X. Kapitał mniejszości	-	-	-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 396 254,44	3 250 879,77	12 089 331,92	-473 408,47
I. Rezerwy na zobowiązania	607 350,72	20 944,45	441 948,22	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	396 494,27	20 944,45	357 625,70	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	20 433,93	-	-	-
- długoterminowa	20 433,93	-	-	-
- krótkoterminowa	-	-	-	-
3. Pozostałe rezerwy	190 422,52	-	84 322,52	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	190 422,52	-	84 322,52	-
II. Zobowiązania długoterminowe	19 042 236,56	431 022,93	17 379 736,53	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	19 042 236,56	431 022,93	17 379 736,53	-
a) kredyty i pożyczki	694 444,44	-	- 833 334,56	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	17 846 989,73	-	17 846 989,73	-
c) inne zobowiązania finansowe	500 802,39	431 022,93	366 081,36	-
d) inne	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 746 667,16	2 798 912,39	-5 732 352,83	-473 408,47
1. Wobec jednostek powiązanych	4 343,54	200,00	-1 999,91	-65 100,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 343,54	200,00	-1 999,91	-100,00
- do 12 miesięcy	4 343,54	200,00	-1 999,91	-100,00
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
b) inne	-	-	-	-65 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek	5 742 323,62	2 798 712,39	-5 730 352,92	-408 308,47
a) kredyty i pożyczki	1 653 975,15	886 566,18	144 053,51	-254 378,57
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	183 002,73	-	183 002,73	-

c) inne zobowiązania finansowe	259 776,67	192 313,14	40 422,82	-20 772,71
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 736 521,00	683 627,95	-5 984 090,08	-298 464,53
- do 12 miesięcy	2 736 521,00	683 627,95	-5 984 090,08	-298 464,53
- powyżej 12 miesięcy	-	-	-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
f) zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	549 941,85	660 549,56	- 60 638,15	156 831,43
h) z tytułu wynagrodzeń	347 192,58	360 680,77	950,80	9 788,75
i) inne	11 913,64	14 974,79	- 54 054,55	-1 312,84
3. Fundusze specjalne	-	-	-	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
- długoterminowe	-	-	-	-
- krótkoterminowe	-	-	-	-
Pasywa razem	55 049 630,45	24 484 804,76	13 965 817,85	359 202,87

3. Rachunek zysków i strat EGB Investments S.A.

Wyszczególnienie	narastająco do 30.06.2011	narastająco do 30.06.2010	Q2 2011	Q2 2010
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	10 120 030,36	6 789 531,63	5 221 413,90	3 521 597,16
- od jednostek powiązanych	65 551,89	-	29 475,81	-
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 080 536,77	6 769 258,96	5 201 336,25	3 516 766,39
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	39 493,59	20 272,67	20 077,65	4 830,77
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-	-	-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	-	-	-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	8 621 802,13	6 364 324,02	4 577 106,24	3 260 694,83
I. Amortyzacja	264 828,88	264 930,07	121 504,11	121 429,06
II. Zużycie materiałów i energii	407 019,13	380 121,96	198 404,19	206 922,41
III. Usługi obce	2 133 311,86	1 516 489,57	1 121 062,56	780 027,06
IV. Podatki i opłaty, w tym	309 996,01	104 333,94	164 221,40	61 448,66
- podatek akcyzowy	-	-	-	-
V. Wynagrodzenia	3 217 792,44	2 879 303,19	1 634 619,81	1 500 671,88
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	590 509,72	566 408,82	274 857,15	272 058,51
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	1 698 344,09	652 736,47	1 062 437,02	318 137,25
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-	-	-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 498 228,23	425 207,61	644 307,66	260 902,33
D. Pozostałe przychody operacyjne	128 482,02	353 012,36	73 369,02	220 690,33
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	49 916,12	-	39 110,19	-
II. Dotacje	- 4 766,37	98 207,97	-4 766,37	7 790,84
III. Inne przychody operacyjne	83 332,27	254 804,39	39 025,20	212 899,49
E. Pozostałe koszty operacyjne	182 016,72	333 546,72	128 119,52	276 884,51
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów	-	-	-	-

niefinansowych				
III. Inne koszty operacyjne	182 016,72	333 546,72	128 119,52	276 884,51
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	1 444 693,53	444 673,25	589 557,16	204 708,15
G. Przychody finansowe	2 231 211,75	690 257,44	2 216 830,23	688 477,53
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym	-	687 356,29	-	687 356,29
- od jednostek powiązanych	-	687 356,29	-	687 356,29
II. Odsetki, w tym	110 404,41	2 681,15	96 078,20	901,24
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
V. Inne	2 120 807,34	220,00	2 120 752,03	220,00
H. Koszty finansowe	577 939,27	58 754,11	475 608,24	30 536,34
I. Odsetki, w tym	500 018,51	58 319,61	447 721,50	47 761,43
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	77 920,76	434,50	27 886,74	- 17 225,09
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 097 966,01	1 076 176,58	2 330 779,15	862 649,34
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne	-	-	-	-
II. Straty nadzwyczajne	-	-	-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	3 097 966,01	1 076 176,58	2 330 779,15	862 649,34
L. Podatek dochodowy	605 485,22	69 974,00	454 293,22	30 038,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	2 492 480,79	1 006 202,58	1 876 485,93	832 611,34

4. Cash flow EGB Investments S.A.

Wyszczególnienie	narastająco do 30.06.2011	narastająco do 30.06.2010	Q2 2011	Q2 2010
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 492 480,79	1 006 202,58	1 876 485,93	832 611,34
II. Korekty razem	- 15 613 823,69	- 418 192,19	- 14 025 457,00	-592 689,63
1. Amortyzacja	264 828,88	264 930,07	121 504,11	121 429,06
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	488 642,68	- 631 503,33	400 693,17	- 657 941,19
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-49 916,12	-	- 39 110,19	-
5. Zmiana stanu rezerw	441 948,22	- 101 711,30	441 948,22	-
6. Zmiana stanu zapasów	-	-	-	-
7. Zmiana stanu należności	- 221 171,12	- 168 261,71	482 292,02	29 201,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 857 028,93	6 957,53	-6 089 687,41	- 198 657,19
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-59 108,50	-19 472,67	- 39 692,56	-4 830,77
10. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	-13 622 018,80	230 869,22	-9 303 404,36	118 109,13
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	- 13 121 342,90	588 010,39	- 12 148 971,07	239 921,71
B. Przepływy środków pieniężnych z	-	-	-	-

działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	595 842,20	690 037,44	356 977,73	688 257,53
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	500 866,58	690 037,44	280 636,26	688 257,53
a) w jednostkach powiązanych	46 419,20	-	- 173 580,83	-
b) w pozostałych jednostkach	454 447,38	690 037,44	454 217,09	688 257,53
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- dywidendy i udziały w zyskach	-	687 356,29	-	687 356,29
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	454 447,38	-	454 447,38	-
- odsetki	-	2 681,15	- 230,29	901,24
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	-	-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne	-	-	-	-
II. Wydatki	348 709,48	1 471 186,61	258 954,59	1 406 996,90
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	-	-	-
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	125 000,00	1 389 121,28	125 000,00	1 389 121,28
a) w jednostkach powiązanych	125 000,00	1 389 121,28	125 000,00	1 389 121,28
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- nabycie aktywów finansowych	-	-	-	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	-	-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne	51 054,79	-	51 054,79	-
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	247 132,72	- 781 149,17	98 023,14	-718 739,37
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	17 591 972,61		17 159 091,42	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	-	-
2. Kredyty i pożyczki	-	-	- 432 825,88	-
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	17 591 972,61	-	17 591 972,61	-
4. Inne wpływy finansowe	-	-	- 55,31	-
II. Wydatki	612 047,58	571 018,92	402 823,14	363 298,74
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	267 614,06	363 419,99	267 614,06	254 378,57
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-

7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	247 391,49	148 844,82	149 308,08	78 383,83
8. Odsetki	97 042,03	58 754,11	- 14 099,00	30 536,34
9. Inne wydatki finansowe	-	-	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	16 979 925,03	- 571 018,92	16 756 268,28	-363 298,74
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 105 714,85	- 764 157,70	4 705 320,35	-842 116,40
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	4 105 714,85	- 764 157,70	4 705 320,35	-842 116,40
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	617 471,82	1 045 807,19	-	-
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	4 723 186,67	281 649,49	4 705 320,35	-842 116,40
- o ograniczonej możliwości dysponowania	183 774,14	139 316,92	170 215,42	-216 339,48

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

Wyniki finansowe II kwartału 2011 roku, w odniesieniu do analogicznego okresu ubiegłego roku, determinowane były odpowiednio:

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

IV. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI EGB INVESTMENTS S.A. W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Informacje prawne

W II kwartale 2011 roku Spółka zakończyła emisję obligacji serii A, w ramach Programu Emisji Obligacji (o czym informowano w raporcie bieżącym EBI nr 16/2011). Emisja została zamknięta objęciem przez

Inwestorów łącznie 130 sztuk dwuletnich obligacji kuponowych serii A, o łącznej wartości nominalnej 13 mln zł. Wartość nominalna każdej z obligacji wyniosła 100 tys. zł. W dniu 28 kwietnia br. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia emisji obligacji serii B, o wartości 7 mln zł (o której informowano w raporcie bieżącym EBI nr 23/2011). Emisja zakończyła się już w dniu 30 kwietnia br. (informacja o zakończeniu emisji została przekazana w raporcie EBI nr 24/2011) objęciem przez Inwestorów 50 sztuk dwuletnich obligacji kuponowych serii B o łącznej wartości nominalnej 5 mln zł. Wartość nominalna każdej obligacji wyniosła 100 tys. zł.

Krótkie terminy emisji świadczą o dużym zainteresowaniu Inwestorów obligacjami Spółki, jak również o wiarygodności EGB Investments S.A. i trafności podejmowanych decyzji biznesowych. Środki pozyskane z emisji obligacji serii A i B zostały w całości przeznaczone na zakup pakietów wierzytelności. Informacje o nabytych w raportowanym okresie wierzytelnościach znajdują się w pkt. 2 niniejszego działu - „Informacje operacyjne”.

Wobec pojawienia się na rynku wielu ciekawych ofert, którymi Spółka była i jest zainteresowana, Zarząd EGB Investments S.A. w dniu 22 czerwca br. uchwalił zwiększenie Programu Emisji Obligacji z kwoty do 20 mln zł do kwoty do 30 mln zł. Jednocześnie podjął decyzję o rozpoczęciu emisji obligacji serii C, o wartości nominalnej do 8 mln zł (o uchwale w sprawie zwiększenia progu emisji obligacji, oraz o rozpoczęciu emisji obligacji serii C Spółka informowała w raporcie EBI nr 36/2011). Celem emisji jest pozyskanie kolejnych środków finansowych, które zostaną w całości przeznaczone na zapłatę ceny za portfele wierzytelności, jakie Spółka zamierza nabyć w najbliższym czasie, w związku z uczestnictwem w kilku przetargach. Na dzień sporządzenia raportu emisja obligacji serii C nie została zakończona.

Zmiana Progu Emisji Obligacji wiązała się z koniecznością zawarcia aneksów do umowy dealerskiej i umowy agencyjnej z BRE Bank S.A. (informacja o aneksach w raporcie EBI nr 37/2011). Aneksy dotyczyły wyłącznie zwiększenia wartości Programu Emisji Obligacji.

Ponadto, w raportowanym okresie Spółka zwołała Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 16 czerwca 2011 r. w Bydgoszczy. Ogłoszenie o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, wraz z projektami uchwał, formularzami do zgłaszania projektów uchwał oraz do udzielenia pełnomocnictwa, przekazane zostało raportem EBI nr 30/2011. O treści uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie Spółka poinformowała w raporcie EBI nr 34/2011, a dotyczyły one:

- zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok 2010,
- zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności za rok 2010,
- przeznaczenia zysku za rok 2010
- udzielenia absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z działalności w 2010 roku.

Również w dniu 16 czerwca 2011 r. Spółka otrzymała umowę o współpracy, dotyczącą utworzenia przez Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie funduszu sekurytyzacyjnego, w którym nabywcą certyfikatów inwestycyjnych będzie EGB Investments S.A. Zawarcie umowy pozwoli na zwiększenie aktywności Spółki w sektorze obsługi wierzytelności bankowych oraz umocnienie jej, i tak już wysokiej, pozycji w tym obszarze rynku. O zawarciu umowy Spółka informowała w raporcie bieżącym EBI nr 33/2011.

Warto również wskazać, że w II kwartale 2011 roku Spółka przekazała do rozpoznawania w elektronicznym postępowaniu upominawczym przez e-sąd łącznie 9033 spraw. Rozpoznanie spraw w tym trybie znacznie

usprawnia proces dochodzenia roszczeń, jak również korzystnie wpływa na czas, w jakim odzyskiwane są należności, zatem Spółka zamierza nadal aktywnie z niego korzystać. Ponadto Zarząd EGB Investments S.A. podtrzymuje założenia, przekazane w raporcie nr 9/2011 z dnia 15 lutego 2011 r., o zwiększeniu poziomu spraw przekazanych do rozpoznania przez e-sąd w 2011 roku do poziomu minimum 25 tys.

2. Informacje operacyjne

Wartość wierzytelności przyjętych w okresie sprawozdawczym w ramach zlecenia, w podziale na sektory, z których pochodzą, przedstawiają poniższe tabele. Prezentują one wartość należności zleconych Spółce do obsługi przez Klientów masowych.

Branża	Wartość wierzytelności przyjętych w II kwartale 2011 r.	Wartość wierzytelności przyjętych w II kwartale 2010 r.
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	25 917 433,18 zł	21 985 893,62 zł
teleinformatyczna	13 709 685,53 zł	11 543 751,17 zł
usług publicznych	756 352,33 zł	813 249,13 zł
pozostałe	60 143,98 zł	1 720 959,82 zł
Razem	40 443 615,02 zł	36 063 853,74 zł

Branża	Łączna wartość wierzytelności przyjętych w I i II kwartale 2011 r.	Łączna wartość wierzytelności przyjętych w I i II kwartale 2010 r.
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	49 433 408,61 zł	106 028 276,22 zł
teleinformatyczna	19 751 933,09 zł	14 433 709,44 zł
usług publicznych	1 567 298,48 zł	1 527 392,21 zł
pozostałe	67 786,25 zł	3 774 818,89 zł
Razem	70 820 426,43	125 764 196,76

W porównaniu do II kwartału roku poprzedniego nastąpił wzrost o 18,76% w zakresie wartości wierzytelności otrzymanych do obsługi przez Spółkę z sektora teleinformatycznego. Spółka odnotowała natomiast spadek o 7,00% w zakresie wartości wierzytelności przekazywanych przez Klientów z sektora usług publicznych. Wartość przyjętych do obsługi wierzytelności pochodzących z sektora finansowego, uległa zwiększeniu o 17,88%, w porównaniu do tego samego okresu w roku 2010.

Łączna liczba spraw przyjętych do obsługi w ramach umów zawartych w II kwartale 2011 roku wynosi 146 346 szt. We wszystkich tych sprawach zostały rozpoczęte działania windykacyjne, zaś wierzytelności te znajdują się w trakcie obsługi. Na dzień sporządzenia raportu windykacja tych zasobów przebiega zgodnie z założonym planem.

W II kwartale 2011 roku Spółka nabyła, w ramach podpisanych umów, wierzytelności o łącznej wartości ponad 502 mln zł, w stosunku do 100 212 dłużników. Wierzytelności pochodzą z branży finansowej, telekomunikacyjnej oraz branż sklasyfikowanych przez Spółkę jako pozostałe.

W raportowanym okresie EGB Investments S.A. aktywnie uczestniczyła w przetargach na zakup pakietów wierzytelności pochodzących m.in. z branży finansowej i teleinformatycznej.

3. Innowacje i polityka wewnętrzna

W raportowanym okresie Spółka kontynuowała rozmowy z firmami zewnętrznymi, dotyczące zlecenia prac związanych ze zwiększeniem bezpieczeństwa informatycznego. Rozmowy, z uwagi na złożenie nowych ofert, nadal są w toku.

W II kwartale 2011 r. nastąpiła również zmiana taryf na kartach telefonicznych, co obniży koszty połączeń do jednego z operatorów sieci komórkowej. Biorąc pod uwagę specyfikę funkcjonowania Spółki, w szczególności skalę windykacyjnych działań telefonicznych, optymalizacja kosztów w tym zakresie ma dla EGB Investments S.A. istotne znaczenie.

Miło nam również poinformować, że w II kwartale br. Spółka otrzymała wiele zaszczytnych nagród i tytułów. Między innymi została doceniona za realizację najciekawszego wykupu menadżerskiego w 2010 r. przez Avallon sp. z o.o. (zarządzającą funduszem private equity Avallon MBO FUND) podczas VI konferencji „Od Menadżera do Właściciela – Wykupy menadżerskie (MBO) i inwestycje menadżerów w 2010 roku”.Warto podkreślić, iż jest to wyróżnienie przyznane przez eksperta, który do tej pory uczestniczył w kilkudziesięciu transakcjach tego typu, a więc doskonale zna specyfikę i złożoność projektów związanych z realizacją MBO.

Prestiżową nagrodą jest także uzyskanie przez EGB Investments S.A. tytułu Giełdowa Spółka 2010 Roku, w niezależnym plebiscycie organizowanym przez portal finansowo-gospodarczy Inwestycje.pl. Przy wyłanianiu zwycięzców Kapituła Programu, w skład której weszli analitycy finansowi portalu, wzięła pod uwagę transparentność Spółki, zysk z inwestycji w jej akcje oraz perspektywy rozwoju. Przeanalizowano także wypowiedzi internautów, najlepsze debiuty giełdowe minionego roku i wskazano najbardziej trafione wybory inwestycyjne. Szczególnie istotnym jest fakt, iż mimo krótkiego, bo zaledwie 4 miesięcznego stażu na rynku NewConnect w 2010 roku, zarówno czytelnicy portalu, inwestorzy jak i analitycy, wskazali Spółkę jako godną zaufania oraz uznali ją za właściwego kandydata do tak prestiżowego tytułu.

Warto również podkreślić, że Spółka znalazła się także w gronie ośmiu podmiotów równorzędnie wyróżnionych przez miesięcznik TREND, jako najrzetelniej realizujących politykę informacyjną, w związku z obecnością na rynku NewConnect. Redakcja oceniła m.in. jakość działań podejmowanych w tym zakresie, a zatem odpowiedni sposób i częstotliwość komunikacji z rynkiem oraz zakres i kompletność przekazywanych informacji. EGB Investments S.A. odebrała ponadto od organizatora konkursu „Lider Polskiego Biznesu”- Business Centre Club - nagrodę w postaci Piątego Diamentu do Złotej Statuetki Lidera Polskiego Biznesu. W konkursie tym analizie poddane zostały nie tylko wyniki ekonomiczne, ale również tempo wzrostu Spółki, jakość i nowoczesność jej usług oraz współpracę z lokalną społecznością.

W raportowanym okresie Spółce przyznano także tytuły: Lider Rynku 2011 oraz Euro Leader 2011 w kategorii „Najlepsza w Polsce firma w zakresie windykacji należności i obrotu wierzytelnościami”. Są one potwierdzeniem zdobytej i konsekwentnie utrzymywanej wiodącej pozycji EGB Investments S.A. na polskim rynku windykacyjnym.

W celu zapewnienia wysokiego poziomu jakości raportów, jakie Spółka przekazuje do wiadomości publicznej w związku z realizacją obowiązków informacyjnych, EGB Investments S.A. wdrożyła wewnętrzną procedurę tworzenia raportów bieżących i okresowych, jaka na mocy uchwały Zarządu Spółki obowiązuje od dnia 8 lipca 2011 r. Jest to wyraz konsekwentnej strategii odpowiedzialnego i realizowanego w sposób rzetelny dialogu z rynkiem.

V. STANOWISKO ZARZĄDU W SPRAWIE REALIZACJI PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA ROK 2011, W ŚWIELE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W NINIEJSZYM RAPORCIE KWARTALNYM

W świetle zaprezentowanych w niniejszym raporcie wyników, Zarząd Spółki informuje, iż osiągnięte przychody netto ze sprzedaży w I i II kwartale br. wyniosły 10,12 mln zł, co stanowi 34,90% publikowanych prognoz na rok 2011. Łączne przychody Spółki (obejmujące przychody ze sprzedaży, pozostałe przychody operacyjne oraz przychody finansowe) wyniosły w I i II kwartale 2011 roku 12,48 mln zł. Na powyższe wyniki wpływ miało przede wszystkim nabycie nowych portfeli wierzytelności finansowanych ze środków pozyskanych w wyniku emisji obligacji.

Na koniec II kwartału Spółka zrealizowała zysk netto na poziomie 2,49 mln zł, co stanowi 44,51% publikowanych prognoz na rok 2011.

Zarząd stoi na stanowisku, iż:

- ➔ w związku ze wzmożonymi zakupami nowych wierzytelności, jakie miały miejsce w I i II kwartale br.,
 - ➔ wobec planów pozyskania kolejnych środków z emisji obligacji, z przeznaczeniem na zakup nowych pakietów wierzytelności,
 - ➔ biorąc pod uwagę konieczność poniesienia zwiększonych wydatków na obsługę nabytych portfeli,
- w kolejnych kwartałach roku 2011 zarówno przychody, jak i zysk Spółki, ulegną zwiększeniu.

W świetle prezentowanego stanowiska, realizacja opublikowanych prognoz na rok 2011 jest możliwa do wypełnienia.

VI. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA III KWARTAŁ 2011 r.

W III kwartale 2011 roku planowane jest zamknięcie emisji obligacji serii C o łącznej wartości do 6 mln zł. Środki z emisji tej serii obligacji przeznaczone zostaną na zapłatę ceny za pakiety wierzytelności, jakie Spółka zamierza nabyć w kolejnych kwartałach br. Z części środków pozyskanych z emisji obligacji serii A i B, jakie zostały zakończone w II kwartale br., Spółka dokonała zapłaty ceny za nabyte portfele wierzytelności.

W drugim półroczu br. przewiduje się wypełnienie Programu Emisji Obligacji, to jest pozyskanie łącznie w 2011 roku 30 mln zł z emisji wszystkich serii obligacji. Środki te przeznaczone będą na realizację transakcji cesji kolejnych pakietów wierzytelności.

W kolejnym kwartale 2011 roku EGB Investments S.A. będzie kontynuowała obsługę posiadanego portfela wierzytelności, a także rozpocznie proces windykacji pakietów nabytych pod koniec II kwartału od Klientów z branży teleinformatycznej i finansowej. W III kwartale 2011 roku rozstrzygane będą ponadto przetargi, w których Spółka bierze aktualnie udział. EGB Investments S.A. planuje również konsekwentnie uczestniczyć w przetargach na zakup oraz obsługę wierzytelności, które zostaną ogłoszone w tym okresie.

VII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Zarząd EGB Investments S.A. oświadcza, iż według jego najlepszej wiedzy, informacje finansowe za II kwartał 2011 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że kwartalne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki.

Bydgoszcz, dnia 11 sierpnia 2011 roku



Krzysztof Matela
Prezes Zarządu



Jolanta Małgorzata Niewiarowska
Wiceprezes Zarządu