

Raport kwartalny

EGB Investments z siedzibą w Bydgoszczy

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

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

EGB
INVESTMENTS SA

Spis treści

I. INFORMACJE O SPÓŁCE	4
1. DANE PODSTAWOWE SPÓŁKI	4
2. INFORMACJA O GRUPIE KAPITAŁOWEJ EGB INVESTMENTS.....	4
3. ZARZĄD SPÓŁKI	4
4. RADA NADZORCZA.....	4
5. INFORMACJA O STRUKTURZE AKCJONARIATU EGB INVESTMENTS S.A., ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ SPORZĄDZENIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	5
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	11
IV. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ	12
V. INFORMACJE ZARZĄDU NA TEMAT AKTYWNOŚCI EGB INVESTMENTS S.A. W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI	12
1. INFORMACJE PRAWNE	12
2. INFORMACJE OPERACYJNE	13
3. INNOWACJE I POLITYKA WEWNĘTRZNA	15
VI. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA IV KWARTAŁ 2012 R.	16
VII. OŚWIADCZENIE EGB INVESTMENTS S.A.	16

Bydgoszcz, 14 listopada 2012 r.

Szanowni Akcjonariusze, Klienci, Współpracownicy oraz Partnerzy,

Podsumowujemy trzeci kwartał 2012 r., który zakończył się realizacją bardzo satysfakcjonujących wyników finansowych, przede wszystkim wzrostem głównych pozycji przychodowych oraz zysków. Jest to efekt przyjętej przez Spółkę polityki kierowania spraw na drogę sądową oraz racjonalizowania kosztów ponoszonych w celu zabezpieczenia przyszłych przychodów. Strategia ta pozwoliła jednocześnie odnotować znaczący wzrost przychodów oraz zysku ze sprzedaży za trzy kwartały bieżącego roku.

Był to okres wytężonej pracy na rzecz obsługi portfeli zleczanych przez Klientów. Wiązało się to z koniecznością poniesienia zwiększonych nakładów m.in. na usprawnianie form wymiany danych dotyczących serwisowanych wierzytelności, zapewniających najwyższy poziom bezpieczeństwa, zgodny z aktualnymi standardami rynkowymi w tym zakresie. Koszty poniesione na udoskonalenie i zwiększenie wydajności systemów wspierających m.in. przygotowywanie i dystrybucję masowych wysyłek i poszukiwanie dłużników, przynosić będą wymierne korzyści w postaci wyższej efektywności realizowanych procesów windykacyjnych.

W minionym kwartale koncentrowaliśmy uwagę przede wszystkim na tych portfelach, które z naszego punktu widzenia stanowiły atrakcyjną inwestycję o wysokim potencjale w zakresie realizacji oczekiwanej stopy zwrotu. Nieustannie monitorujemy rynek, co pozwala nam podejmować racjonalne decyzje biznesowe. Mniejsze w porównaniu do ubiegłego roku zakupy portfeli wierzytelności skutkują tym, iż zgromadzone środki finansowe stanowiące o sile nabywczey Spółki, pochodzące w głównej mierze z obsługiwanych terminowo, wyemitowanych obligacji, są krótkoterminowo inwestowane w lokaty bankowe oraz pożyczki udzielane spółce zależnej na świadczenie alternatywnych usług finansowych. Otwarty Program Emisji Obligacji daje nam możliwość pozyskania kapitału na inwestycje adekwatnie do potrzeb oraz potencjału rynku. Jednocześnie - będąc zaufanym partnerem rynku finansowego i posiadając doskonałą historię kredytową - EGB Investments S.A. dywersyfikuje źródła finansowania, czego efektem było wsparcie działalności podstawowej kredytem bankowym.

Trzeci kwartał bieżącego roku to okres umacniania roli Spółki jako istotnego uczestnika rynku finansowego. Przyjmując rolę nie tylko serwisera funduszu Mega Debt NSFIZ, ale także inwestora w emitowane przez niego certyfikaty inwestycyjne, potwierdzamy nasze przekonanie o dużym potencjale inwestowania w aktywa, jakimi są wierzytelności. W naszej opinii to doskonała alternatywa dla obligacji korporacyjnych oraz rynku akcji. Obsługa portfeli nabywanych przez fundusz pozwala nam monitorować i doskonalić procesy decydujące o jego sprawności operacyjnej i zdolności do realizacji zysków. Jednocześnie przyczynia się do podnoszenia standardów bezpieczeństwa inwestycji w obrót wierzytelnościami w Polsce.

Zachęcamy do zapoznania się z lekturą raportu.

Zaczęto wyraży sesunku

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

2. Informacja o Grupie Kapitałowej EGB Investments

Na 30 września 2012 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego raportu, w skład Grupy Kapitałowej EGB Investments wchodzi:

- EGB Investments S.A. – jako spółka dominująca,
- EGB Finanse Sp. z o.o. – jako spółka zależna,
- EGB Nieruchomości Sp. z o.o. – jako spółka zależna.

3. Zarząd Spółki

Na 30 września 2012 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

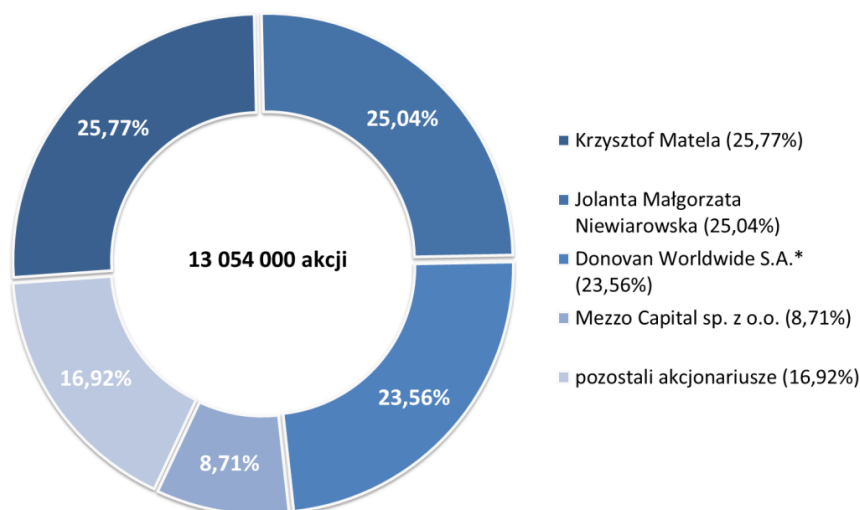
4. Rada Nadzorcza

Na 30 września 2012 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 |
| ➔ Piotr Graban | – Członek Rady Nadzorczej |
| ➔ Mirosław Smoczyński | – Członek Rady Nadzorczej |
| ➔ Zbigniew Banaszczuk | – Członek Rady Nadzorczej |

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

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



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

II. DANE FINANSOWE EGB INVESTMENTS S.A.

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

Wskaźnik	01.01 - 30.09.2012 r.	01.01. - 30.09.2011 r.	S.A. Q3 2012	S.A. Q3 2011
Rentowność sprzedaży	26,17%	20,19%	45,16%	27,63%
ROE	13,24%	30,44%	13,24%	30,44%
ROA	6,42%	16,22%	6,42%	16,22%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	54,87%	49,87%	54,87%	49,87%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	121,56%	99,49%	121,56%	99,49%
EBIT	6 258 169,86	3 542 137,02	3 635 763,34	2 097 443,49
EBITDA	6 783 005,15	3 935 824,32	3 794 422,33	2 226 301,91

Wzrost wskaźnika rentowności zarówno w III kwartale 2012 r. jak i w okresie od 01.01.2012 – 30.09.2012 roku, w odniesieniu do analogicznych okresów roku poprzedniego, jest pochodną inwestycji dokonywanych przez Spółkę od 2011 r. w kierowanie spraw na drogę elektronicznego postępowania upominawczego oraz urealnienia w czasie wydatków ponoszonych na działania sądowe i komornicze jednocześnie z powiązaniem momentu wystąpienia tych kosztów z przychodem. Pozytywny wynik poczynionych inwestycji jest dostrzegalny na poziomie przychodów z tytułu postępowań sądowych i egzekucyjnych, które w trzecim kwartale 2012 roku osiągnęły poziom ponad trzykrotnie wyższy, niż te realizowane w roku 2011.

Poziom wskaźników ROE i ROA odzwierciedla wpływ finansowania obligacjami zakupów portfeli wierzytelności na koszty finansowe. Natomiast wzrost wskaźników zadłużenia jest wynikiem posiadanych przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji (38,9 mln zł wobec 26 mln zł w okresie od 01.01.2011 – 30.09.2011 r.) oraz zaciągniętego kredytu w rachunku bieżącym.

Po trzech kwartałach 2012 r. EBIT I EBITDA osiągnęły poziom blisko dwukrotnie wyższy w porównaniu do tego samego okresu roku 2011. Potwierdza to wysoką efektywność operacyjną Spółki.

Dodatkowe wyjaśnienia:

1. **Wskaźnik rentowności sprzedaży**
FORMUŁA: wynik ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży
OPIS: Informuje o opłacalności sprzedaży, tj. ile procent sprzedaży stanowi marża zysku na sprzedaży
2. **Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)**
FORMUŁA: zysk netto za 4 ostatnie zamknięte okresy/ [(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 za 4 ostatnie, zamknięte okresy /[(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 EGB Investments S.A.

AKTYWA	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 30.09.2011	Zmiana stanu aktywów Q3 2012	Zmiana stanu aktywów Q3 2011
A. Aktywa trwałe	6 166 453,59	3 962 911,96	901 768,58	502 871,17
I. Wartości niematerialne i prawne	166 452,15	23 750,01	15 809,28	-3 750,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			-	-
2. Wartość firmy			-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	16 826,44	23 750,01	-3 382,70	-3 750,00

4. Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji	149 625,71		19 191,98	-
5. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 806 549,88	2 052 880,63	- 111 834,28	506 621,17
1. Środki trwałe	1 779 923,90	2 001 914,40	-111 834,28	478 528,59
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	119 647,71	119 647,71	-	-
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	82 574,45	98 171,35	-3 899,19	-1 740,48
c) urządzenia techniczne i maszyny	590 092,04	424 234,24	-30 785,27	37 425,10
d) środki transportu	887 731,23	1 231 872,80	-73 674,87	451 205,54
e) inne środki trwałe	99 878,47	127 988,30	-3 474,95	-8 361,57
2. Środki trwałe w budowie	26 625,98	50 966,23	-	28 092,58
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			-	-
III. Należności długoterminowe	87 080,00	87 080,00	-	-
1. Od jednostek powiązanych			-	-
2. Od pozostałych jednostek	87 080,00	87 080,00	-	-
IV. Inwestycje długoterminowe	3 696 924,69	1 616 922,96	879 554,22	-
1. Nieruchomości			-	-
2. Wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 696 924,69	1 616 922,96	879 554,22	-
a) w jednostkach powiązanych	2 081 546,59	1 605 444,86	275 654,22	-
- udziały lub akcje	1 010 000,00	245 000,00	475 000,00	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki	1 071 546,59	1 360 444,86	- 199 345,78	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach	1 615 378,10	11 478,10	603 900,00	-
- udziały lub akcje	11 478,10	11 478,10	-	-
- inne papiery wartościowe	1 603 900,00		603 900,00	-
- udzielone pożyczki			-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe			-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe			-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	409 446,87	182 278,36	118 239,36	-
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	409 446,87	182 278,36	118 239,36	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			-	-
B. Aktywa obrotowe	75 224 345,36	62 464 477,41	245 303,29	8 279 708,75
I. Zapasy	-	-	-	-
1. Materiały			-	-
2. Półprodukty i produkty w toku			-	-
3. Produkty gotowe			-	-
4. Towary			-	-
5. Zaliczki na dostawy			-	-
II. Należności krótkoterminowe	2 712 048,42	733 851,72	651 172,36	- 84 754,23
1. Należności od jednostek powiązanych	3 670,82	4 111,62	-6 151,37	-19 452,22
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 670,82	4 111,62	-6 151,37	-19 452,22
- do 12 miesięcy	3 670,82	4 111,62	-6 151,37	-19 452,22
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne	-	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	2 708 377,60	729 740,10	657 323,73	-65 302,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 332 337,81	542 171,52	399 184,36	-156 915,09
- do 12 miesięcy	2 332 337,81	542 171,52	399 184,36	-156 915,09
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdr. oraz innych	-	-	-	-
c) inne	376 039,79	187 568,58	258 139,37	91 613,08
d) dochodzone na drodze sądowej			-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe	70 361 891,90	61 412 591,65	-1 834 299,89	8 185 688,00
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	12 360 202,76	12 065 400,63	-1 049 239,86	6 989 135,72
a) w jednostkach powiązanych	3 230 000,00	1 942 424,42	1 750 000,00	1 717 790,84
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-

- udzielone pożyczki	3 230 000,00	1 942 424,42	1 750 000,00	1 717 790,84
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
b) w pozostałych jednostkach	134 544,66	128 444,66	-	-
- udziały lub akcje			-	-
- inne papiery wartościowe			-	-
- udzielone pożyczki	134 544,66	128 444,66	-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 995 658,10	9 994 531,55	-2 799 239,86	5 271 344,88
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	8 995 658,10	9 994 531,55	-2 799 239,86	5 271 344,88
- inne środki pieniężne			-	-
- inne aktywa pieniężne			-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	58 001 689,14	49 347 191,02	-785 060,03	1 196 552,28
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 150 405,04	318 034,04	1 428 430,82	178 774,98
Aktywa razem	81 390 798,95	66 427 389,37	1 147 071,87	8 782 579,92

PASYWA	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 30.09.2011	Zmiana stanu aktywów Q3 2012	Zmiana stanu aktywów Q3 2011
A. Kapitał (fundusz) własny	36 734 556,28	33 297 819,76	2 599 752,00	1 542 348,76
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 305 400,00	1 305 400,00	-	-
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)			-	-
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)			-	-
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	28 237 817,79	23 899 675,38	-	-
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	2 102 094,99	2 102 094,99	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	3 133 423,66	4 034 829,55	2 599 752,00	1 542 348,76
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	44 656 242,67	33 129 569,61	-1 452 680,13	7 240 231,16
I. Rezerwy na zobowiązania	1 499 207,87	1 100 434,73	-	-
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 358 609,05	889 578,28	-	-
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	23 576,17	20 433,93	-	-
- długoterminowa	23 576,17	20 433,93	-	-
- krótkoterminowa			-	-
3. Pozostałe rezerwy	117 022,65	190 422,52	-	-
- długoterminowe			-	-
- krótkoterminowe	117 022,65	190 422,52	-	-
II. Zobowiązania długoterminowe	39 568 595,09	27 587 999,96	-	8 545 763,40
1. Wobec jednostek powiązanych			-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	39 568 595,09	27 587 999,96	-	8 545 763,40
a) kredyty i pożyczki		694 444,44	-	-
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	38 765 739,73	25 865 739,73	-	8 018 750,00
c) inne zobowiązania finansowe	802 855,36	1 027 815,79	-	527 013,40
d) inne			-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	3 588 439,71	4 441 134,92	-1 452 680,13	-1 305 532,24
1. Wobec jednostek powiązanych	-	2 412,31	-53,52	-1 931,23
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-	2 412,31	-53,52	-1 931,23
- do 12 miesięcy		2 412,31	-53,52	-1 931,23
- powyżej 12 miesięcy			-	-
b) inne			-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	3 444 842,99	4 438 722,61	-1 451 052,18	-1 303 601,01
a) kredyty i pożyczki	388 348,60	1 744 894,58	-416 667,00	90 919,43
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 468 999,18	208 002,73	622 312,45	25 000,00
c) inne zobowiązania finansowe	65 398,09	207 491,17	-77 795,27	-52 285,50
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	474 938,52	1 216 435,82	-259 276,31	-1 520 085,18
- do 12 miesięcy	474 938,52	1 216 435,82	-259 276,31	-1 520 085,18
- powyżej 12 miesięcy			-	-
e) zaliczki otrzymane na dostawy			-	-

f) zobowiązania wekslowe			-	-
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	592 595,34	653 655,85	-28 784,09	103 714,00
h) z tytułu wynagrodzeń	440 454,71	396 789,48	10 101,92	49 596,90
i) inne	14 108,55	11 452,98	-1 300 943,88	-460,66
3. Fundusze specjalne	143 596,72		-1 574,43	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy			-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
- długoterminowe			-	-
- krótkoterminowe			-	-
Pasywa razem	81 390 798,95	66 427 389,37	1 147 071,87	8 782 579,92

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

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2012 r.	01.01. - 30.09.2011 r.	Q3 2012	Q3 2011
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym	23 786 698,97	17 452 142,47	8 013 834,09	7 332 112,11
- od jednostek powiązanych	100 307,59	93 599,09	33 353,12	28 047,20
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	23 735 690,73	17 421 427,90	8 067 185,28	7 340 891,13
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	51 008,24	30 714,57	-53 351,19	-8 779,02
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki			-	-
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			-	-
B. Koszty działalności operacyjnej	17 560 920,59	13 928 247,68	4 394 908,62	5 306 445,55
I. Amortyzacja	524 835,29	393 687,30	158 658,99	128 858,42
II. Zużycie materiałów i energii	603 715,09	586 889,06	170 718,72	179 869,93
III. Usługi obce	3 815 704,57	3 252 545,91	1 112 842,99	1 119 234,05
IV. Podatki i opłaty, w tym	674 352,43	477 944,69	211 734,09	167 948,68
- podatek akcyzowy			-	-
V. Wynagrodzenia	5 625 125,76	4 893 544,92	1 999 077,40	1 675 752,48
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 187 106,55	883 849,08	323 407,45	293 339,36
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	5 130 080,90	3 439 786,72	418 468,98	1 741 442,63
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			-	-
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	6 225 778,38	3 523 894,79	3 618 925,47	2 025 666,56
D. Pozostałe przychody operacyjne	171 428,84	233 074,26	64 386,94	104 592,24
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 795,01	95 402,06	282,30	45 485,94
II. Dotacje		-4 749,37	-	17,00
III. Inne przychody operacyjne	154 633,83	142 421,57	64 104,64	59 089,30
E. Pozostałe koszty operacyjne	139 037,36	214 832,03	47 549,07	32 815,31
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		2 994,79	-	2 994,79
III. Inne koszty operacyjne	139 037,36	211 837,24	47 549,07	29 820,52
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	6 258 169,86	3 542 137,02	3 635 763,34	2 097 443,49
G. Przychody finansowe	364 274,21	2 270 607,16	170 398,99	39 395,41
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym			-	-
- od jednostek powiązanych			-	-
II. Odsetki, w tym	333 779,76	147 282,17	169 959,04	36 877,76
- od jednostek powiązanych	154 974,84		80 190,28	-
III. Zysk ze zbycia inwestycji			-	-
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
V. Inne	30 494,45	2 123 324,99	439,95	2 517,65
H. Koszty finansowe	3 332 818,34	704 972,96	1 212 134,69	127 033,69
I. Odsetki, w tym	2 934 435,80	564 382,96	1 077 035,96	64 364,45
- dla jednostek powiązanych			-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji			-	-

III. Aktualizacja wartości inwestycji			-	-
IV. Inne	398 382,54	140 590,00	135 098,73	62 669,24
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	3 289 625,73	5 107 771,22	2 594 027,64	2 009 805,21
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I. - J.II.)	-	-	-	-
I. Zyski nadzwyczajne			-	-
II. Straty nadzwyczajne			-	-
K. Zysk (strata) brutto (I+/-J)	3 289 625,73	5 107 771,22	2 594 027,64	2 009 805,21
L. Podatek dochodowy	156 202,07	1 072 941,67	-5 724,36	467 456,45
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			-	-
O. Zysk (strata) netto (K-L-M)	3 133 423,66	4 034 829,55	2 599 752,00	1 542 348,76

4. Cash flow EGB Investments S.A.

Wyszczególnienie	01.01 - 30.09.2012 r.	01.01. - 30.09.2011 r.	Q3 2012	Q3 2011
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	3 133 423,66	4 034 829,55	2 599 752,00	1 542 348,76
II. Korekty razem	1 059 558,09	-17 715 516,81	-511 923,88	-2 244 780,64
1. Amortyzacja	524 835,29	393 687,30	158 658,99	128 858,42
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			-	-
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 042 875,17	554 032,31	116 066,74	70 388,28
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-16 795,01	95 402,06	-282,30	45 485,94
5. Zmiana stanu rezerw	-261 117,69	441 948,22	-	-
6. Zmiana stanu zapasów			-	-
7. Zmiana stanu należności	- 1 886 133,34	-136 416,89	-651 172,36	84 754,23
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	533 269,92	- 4 028 336,85	-958 217,86	- 1 344 166,17
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 222 998,95	-237 883,47	- 1 546 670,18	-178 774,98
10. Inne korekty (zmiana stanu inwestycji w wierzytelności)	2 345 622,70	-14 797 949,49	2 369 693,09	- 1 051 326,36
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	4 192 981,75	-13 680 687,26	2 087 828,12	-702 431,88
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			-	-
I. Wpływy	427 741,69	223 593,97	170 190,34	37 304,20
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	37 005,03	95 402,06	231,30	426,44
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Z aktywów finansowych, w tym:	390 736,66	128 191,91	169 959,04	36 877,76
a) w jednostkach powiązanych	211 931,74	49 211,96	80 190,28	2 792,76
b) w pozostałych jednostkach	178 804,92	78 979,95	89 768,76	34 085,00
- zbycie aktywów finansowych			-	-
- dywidendy i udziały w zyskach			-	-
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			-	-
- odsetki	178 804,92	78 979,95	89 768,76	34 085,00
- inne wpływy z aktywów finansowych			-	-
4. Inne wpływy inwestycyjne			-	-
II. Wydatki	16 957 454,11	2 138 759,18	7 159 684,78	1 944 505,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	344 075,51	303 259,18	62 633,99	109 005,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			-	-
3. Na aktywa finansowe, w tym:	16 613 378,60	1 785 500,00	7 097 050,79	1 785 500,00
a) w jednostkach powiązanych	15 009 478,60	1 785 500,00	6 538 150,79	1 785 500,00

b) w pozostałych jednostkach	1 603 900,00	-	558 900,00	-
- nabycie aktywów finansowych	1 603 900,00		558 900,00	-
- udzielone pożyczki długoterminowe			-	-
4. Inne wydatki inwestycyjne		50 000,00	-	50 000,00
III. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej (I-II)	-16 529 712,42	-1 915 165,21	-6 989 494,44	-1 907 200,80
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	25 144 384,29	26 224 760,23	4 508 834,17	8 046 373,24
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału			-	-
2. Kredyty i pożyczki	14 544 384,29	221 101,75	4 508 834,17	43 855,59
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	10 600 000,00	26 000 000,00	-	8 000 000,00
4. Inne wpływy finansowe		3 658,48	-	2 517,65
II. Wydatki	5 846 960,24	1 251 848,03	2 406 407,71	165 395,68
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych			-	-
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	1 305 400,00		1 305 400,00	-
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			-	-
4. Spłaty kredytów i pożyczek	1 565 897,90	176 694,63	559 868,79	- 90 919,43
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych			-	-
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	633 161,65		-	-
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	276 276,95	329 506,53	86 415,41	82 115,04
8. Odsetki	2 066 223,74	177 783,86	454 723,51	14 364,45
9. Inne wydatki finansowe		567 863,01	-	159 835,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	19 297 424,05	24 972 912,20	2 102 426,46	7 880 977,56
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	6 960 693,38	9 377 059,73	-2 799 239,86	5 271 344,88
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 960 693,38	9 377 059,73	-2 799 239,86	5 271 344,88
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			-	-
F. Środki pieniężne na początek okresu	2 034 964,72	617 471,82	11 794 897,96	4 723 186,67
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	8 995 658,10	9 994 531,55	8 995 658,10	9 994 531,55
- o ograniczonej możliwości dysponowania	155 690,45	187 922,06	-118 097,32	85 865,71

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

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

- wzrostem wpływów z tytułu windykacji wierzytelności zakupionych w roku 2010 i 2011 (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- wzrostem przychodów z tytułu windykacji wierzytelności zleconych do obsługi EGB Investments S.A. (przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi),
- wzrostem zatrudnienia pracowników windykujących zwiększoną liczbę wierzytelności nabytych i zleconych do obsługi (wynagrodzenia),
- utworzeniem zakładowego funduszu świadczeń socjalnych oraz wzrostem składki rentowej (ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia),
- wpływami z tytułu odsetek od pożyczek dla spółki zależnej (przychody finansowe),

- ➔ naliczeniem odsetek od wyemitowanych obligacji (koszty finansowe),
- ➔ urealnieniem w czasie wydatków ponoszonych na działania sądowe i komornicze oraz powiązaniem momentu wystąpienia tych kosztów z przychodem (pozostałe koszty rodzajowe).

Zarząd EGB Investments S.A. uważa wyniki osiągnięte w trzecim kwartale 2012 roku za w pełni satysfakcjonujące i zgodne z wyznaczonymi na ten okres założeniami. Spółka niezmiennie utrzymuje wysoką sprawność w zakresie generowania zysków. Świadczy o tym m.in. wzrost zysku ze sprzedaży o prawie 80% i zysku z działalności operacyjnej o ponad 70% w porównaniu do analogicznego okresu roku 2011. Zysk netto Spółki za III kwartał br. osiągnął poziom 169% zysku netto wypracowanego w III kwartale ubiegłego roku. Jest to m.in. efektem zwrotu z zapoczątkowanych w roku 2011 inwestycji w postępowania sądowe i egzekucyjne. Wpływy środków z tytułu windykacji na tym etapie przewyższają o kilkadziesiąt procent poniesione koszty.

W opinii Zarządu Spółki istotnym powodem satysfakcji mogą być również wyniki wypracowane w ciągu dziewięciu miesięcy bieżącego roku. Znaczący jest wzrost m.in. zysku netto, który w porównaniu do wyniku po dwóch kwartałach tego roku wzrósł ponad czterokrotnie i osiągnął poziom 3,1 mln zł. Wysoki zysk netto jest efektem kontynuacji intensywnych działań windykacyjnych na etapie postępowania sądowego i egzekucyjnego, w tym pełnego korzystania z możliwości, jakie niesie ze sobą elektroniczne postępowanie upominawcze. Dodatkowo na tą pozycję wpłynęło urealnienie w czasie ponoszenia pozostałych kosztów rodzajowych, takich jak opłaty i wydatki sądowe oraz komornicze, a także powiązanie momentu ich wystąpienia z przychodem. Przełożenie na zysk netto miało także przesunięcie części spraw do funduszu sekurytyzacyjnego, w celu pełnego wykorzystania jego potencjału.

IV. STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE PUBLIKOWANYCH PROGNOZ

EGB Investments S.A. nie publikowała prognoz finansowych na rok 2012.

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

1. Informacje prawne

Na początku III kwartału 2012 r. Zarząd EGB Investments S.A. podjął uchwałę o podniesieniu Progu emisji obligacji zapoczątkowanego jeszcze w 2011 r., z 40 mln zł do 60 mln zł. W związku z powyższym Zarząd Spółki podpisał z BRE Bank S.A. stosowne aneksy do umowy agencyjnej i dealerskiej z 14 stycznia 2011 roku (o czym informowano w raporcie bieżącym 48/2012 z 24 lipca br.).

W raportowanym okresie Spółka kontynuowała realizację wspomnianego Programu emisji obligacji. Po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej i podjęciu stosownych uchwał, o których informowano w raportach bieżących, rozpoczęto emisję obligacji serii I o wartości nominalnej do 21,1 mln zł. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu emisja ta nie została jeszcze zakończona. Łącznie w wyniku emisji obligacji serii A, B, C, D, E, F, G i H Spółka uzyskała do tej pory środki w kwocie 38,9 mln zł.

W omawianym kwartale nastąpiła terminowa spłata kuponów odsetkowych od dwóch serii obligacji wyemitowanych w 2011 r., tj.:

- ➔ serii C – w kwocie 328.797 zł,
- ➔ serii D – w kwocie 110.601,60 zł.

18 lipca 2012 r. Spółka podpisała z Copernicus Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. umowę o zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu MEGA DEBT NSFIZ. Zgodnie z zapisami umowy EGB Investments S.A. jest jedynym serwiserem ww. funduszu i prowadzi obsługę windykacyjną nabywanych przez niego portfeli wierzytelności, pochodzących przede wszystkim z sektora bankowego. W tym samym miesiącu (25 lipca) Spółka objęła w funduszu 610.000 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii B. Cena każdego z nich wyniosła 0,99 zł. Zaangażowanie własnych środków finansowych przez serwisera jest – w opinii Zarządu - dodatkowym elementem uwiarygadniającym przedsięwzięcie, a jednocześnie potwierdzeniem przekonania o jego perspektywach i potencjale. Zdobywane w ramach współpracy z funduszem doświadczenie staje się dodatkową, istotną przewagą konkurencyjną, a doskonała znajomość specyfiki tego typu aktywów oraz wypracowane procedury, są gwarancją na osiągnięcie bardzo wysokiej efektywności procesu windykacji.

W raportowanym okresie EGB Investments S.A. zawarła warunkową umowę cesji wierzytelności z MEGA DEBT NS FIZ. Jej przedmiotem były wierzytelności o łącznej wartości 6,4 mln zł, pochodzące od Klienta Spółki działającego w branży finansowej. Zgodnie z wolą stron umowa weszła w życie z chwilą zapłaty przez fundusz ceny, co zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym EBI nr67/2012 nastąpiło 12 listopada 2012 roku.

W III kwartale br. Spółka dokonała wypłaty dywidendy uprawnionym Akcjonariuszom. Dywidenda, w kwocie 1.305.400 zł została wypłacona z części uzyskanego przez EGB Investments S.A. zysku bilansowego netto wypracowanego w roku 2011, na podstawie Uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 27 czerwca br.

W omawianym kwartale Zarząd EGB Investments S.A. podpisał umowę o kredyt w rachunku bieżącym na kwotę 2.500.000 zł. Okres kredytowania wynosi 12 miesięcy. Pozyskane środki przeznaczone zostaną na zakup kolejnych portfeli wierzytelności, których obsługa zapewni stabilne źródło przychodów dla Spółki w kolejnych okresach. Zabezpieczeniem spłaty jest weksel własny in blanco EGB Investments S.A. wraz z deklaracją wekslową.

2. Informacje operacyjne

W omawianym kwartale EGB Investments S.A. kontynuowała obsługę posiadanego portfela wierzytelności własnych, jak i przekazanych Spółce w ramach wcześniej zawartych umów zlecenia.

Branża	Wartość wierzytelności przyjętych w ramach zlecenia w III kwartale 2012 r.	Wartość wierzytelności przyjętych w ramach zlecenia w III kwartale 2011 r.
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	77.039.967,10 zł	26.027.022,06 zł
teleinformatyczna	14.005.944,35 zł	9.411.514,44 zł
usług publicznych	484.502,69 zł	906.059,99 zł
pozostałe	5.334.300,23 zł	55.075,67 zł
Razem	96.864.714,37 zł	36.399.672,16 zł

EGB Investments S.A. zwiększyła intensywność działań w pozyskiwaniu do obsługi należności z branży finansowej. Rezultatem tego jest wzrost wartości wierzytelności z tego sektora o ponad 196%, w porównaniu do analogicznego okresu 2011 roku. W porównaniu do III kwartału roku ubiegłego

odnotowano spadek w zakresie wierzytelności pozyskanych z sektora usług publicznych (o 46,5%). Dodatni przyrost wartości w stosunku do III kwartału roku 2011 jest zauważalny także w zakresie wierzytelności pozyskanych z branży zaliczanych przez Spółkę do kategorii usług pozostałych (wzrost o 9.585%) oraz z branży teleinformatycznej (wzrost o 48%). Łączna liczba spraw przyjętych do obsługi w ramach umów zlecenia w III kwartale 2012 roku wyniosła 42.968 sztuk. We wszystkich tych sprawach zostały rozpoczęte działania windykacyjne. Na dzień sporządzenia raportu dochodzenie należności przebiega zgodnie z założonym planem operacyjnym i modelem finansowym.

W III kwartale 2012 roku Spółka nabyła wierzytelności pochodzące z branży finansowej, o łącznej wartości ponad 2 mln zł, w stosunku do 3.193 dłużników.

Branża	Wartość wierzytelności kupionych w III kwartale 2012 r.	Wartość wierzytelności kupionych w III kwartale 2011 r.
finansowa (w tym ubezpieczeniowa)	2.072.078,96 zł	- zł
teleinformatyczna	- zł	11.544.888,29 zł
RAZEM	2.072.078,96 zł	11.544.888,29 zł

W raportowanym okresie EGB Investments S.A. aktywnie uczestniczyła w dwudziestu ośmiu przetargach dotyczących sprzedaży wierzytelności przez Klientów z branży finansowej, teleinformatycznej i zaliczanej przez Spółkę do branży usług pozostałych. W zależności od przetargu, Spółka składała oferty na zakup portfeli o wartości od kilku do kilkunastu milionów złotych. Dwa z nich, prowadzone przez Klienta z branży finansowej, zostały rozstrzygnięte na korzyść spółki. Umowy cesji zostały już podpisane. Spółka nie informowała rynku o fakcie ich zawarcia z uwagi na nie osiągnięcie przez te umowy wymaganego progu istotności. Obecnie EGB Investments S.A. oczekuje na informację o wyniku kilku przetargów, które mają zostać ogłoszone w najbliższych tygodniach. Warto również zaznaczyć, iż w III kwartale 2012 roku Spółka przystąpiła do pięciu przetargów w zakresie usług windykacyjnych na zlecenie.

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

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

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

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

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

Zarząd EGB Investments S.A. stoi na stanowisku, iż działania podejmowane w ramach elektronicznego postępowania upominawczego wpływają na znaczne skrócenie procesu windykacji sądowej oraz obniżenie jego kosztów, co w rezultacie przyczyni się do wzrostu przychodów Spółki w najbliższym okresie.

3. Innowacje i polityka wewnętrzna

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

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

W omawianym okresie Zarząd EGB Investments S.A. wypowiedział członkostwo Spółki w Konferencji Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce. Wygaśnie ono z upływem trzech miesięcy od dnia złożenia wypowiedzenia ze skutkiem na ostatni dzień miesiąca kalendarzowego, tj. z dniem 31 grudnia br. Zarząd EGB Investments S.A. zapewnia, iż Spółka w podejmowanej przez siebie działalności nadal będzie przestrzegać zasad dobrych praktyk uznanych przez KPF. Warto zaznaczyć, iż Spółka jest sygnatariuszem porównywalnego kodeksu etyki biznesowej, jakim są „Zasady Etyki Branży Windykacyjnej” obowiązujących członków Polskiego Związku Windykacji” (dalej: PZW), którego EGB Investments S.A. jest członkiem założycielem. PZW jest jedyną polską organizacją zrzeszającą firmy zajmujące się windykacją, obrotem wierzytelnościami i faktoringiem, należącą do Federation of European National Collection Associations (FENCA). Ta międzynarodowa organizacja, posiadająca własny kodeks zasad etyki, ma na celu m.in.:

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

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

Wystąpienie Spółki ze struktur KPF pozostanie bez wpływu na jakość świadczonych przez EGB Investments S.A. usług, która nadal będzie utrzymywana na najwyższym możliwym poziomie, w zgodzie z biznesowymi i etycznymi standardami rynkowymi.

VI. PLANY I PRZEWIDYWANIA NA IV KWARTAŁ 2012 r.

W IV kwartale br. Spółka będzie kontynuowała terminowe wywiązywanie się ze zobowiązań wynikających z realizacji Programu Emisji Obligacji. W październiku nastąpiła spłata kuponów odsetkowych od dwóch serii obligacji wyemitowanych w 2011 roku, tj.:

- serii A – w kwocie 705.998,41 zł,
- serii B – w kwocie 271.618,35 zł,

oraz od dwóch serii obligacji wyemitowanych w 2012 roku, tj.:

- serii G – w kwocie 468.892,41 zł,
- serii H – w kwocie 52.468,47 zł.

Należny podatek od ww. kuponów odsetkowych zostanie przez Spółkę uiszczony do 20 listopada br. W listopadzie nastąpi spłata kuponów odsetkowych od dwóch serii obligacji (E i F) wyemitowanych w 2012 roku.

Spółka zamierza wdrożyć kolejne etapy modernizacji zaplecza techniczno-informatycznego, m.in. rozwiązania służące efektywniejszej identyfikacji dłużników oraz podniesieniu skuteczności i zautomatyzowaniu kanałów komunikacji z zadłużonymi osobami. Kontynuowane będą prace nad zautomatyzowaniem procesu wymiany danych z organami administracji, co pozwoli na przyspieszenie pozyskiwania danych, m.in. teleadresowych. Rozpoczną się także działania, których celem będzie wprowadzenie procedury elektronicznej wymiany informacji z organami egzekucyjnymi, co przełoży się na przyspieszenie procesu odzyskiwania należności na drodze postępowania sądowego.

W czwartym kwartale br. Spółka będzie pracować nad nowym produktem finansowym, stanowiącym alternatywę inwestycyjną, niezależną od koniunktury na rynku akcji lub obligacji. Rozwój oferty umocni pozycję konkurencyjną EGB Investments S.A. oraz pozwoli na wzrost rozpoznawalności wśród szerszego grona uczestników rynku finansowego, zainteresowanych dywersyfikowaniem swoich portfeli inwestycyjnych poprzez zakup alternatywnej klasy aktywów.

VII. OŚWIADCZENIE EGB INVESTMENTS S.A.

Niniejszym, działając w imieniu EGB Investments S.A. oświadczamy, iż według naszej najlepszej wiedzy, informacje finansowe za III kwartał 2012 roku oraz dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę. Jednocześnie oświadczamy, że kwartalne sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć Spółki.

Bydgoszcz, 14 listopada 2012 roku

Krzysztof Matela

Prezes Zarządu

Jolanta Małgorzata Niewiarowska

Wiceprezes Zarządu