

**GRUPA ERGIS**  
**ul. Tamka 16**  
**00-349 Warszawa**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**  
**ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU**

**(01.01.2014 – 31.03.2014)**  
**sporządzone zgodnie z MSSF**



**SPIS TREŚCI:**

<b>I. Wybrane dane finansowe .....</b>	<b>2</b>
<b>II. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....</b>	<b>3</b>
<b>III. Skonsolidowany rachunek zysków i strat.....</b>	<b>5</b>
<b>IV. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....</b>	<b>6</b>
<b>V. Sprawozdanie ze zmian w skonsolidowanych kapitałach własnych .....</b>	<b>7</b>
<b>VI. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</b>	<b>9</b>

## I. WYBRANE DANE FINANSOWE.

WYBRANE DANE FINANSOWE	tys. zł		tys. EUR	
	I kwartał 2014 1.01.2014 - 31.03.2014	I kwartał 2013 1.01.2013 - 31.03.2013	I kwartał 2014 1.01.2014 - 31.03.2014	I kwartał 2013 1.01.2013 - 31.03.2013
I. Przychody ze sprzedaży	163 915	162 160	39 126	38 852
II. Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 201	6 036	2 196	1 446
III. Zysk (strata) brutto	7 662	2 913	1 829	698
IV. Zysk (strata) netto za okres	5 930	2 453	1 415	588
V. Całkowite dochody ogółem za okres	6 179	3 314	1 475	794
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-29 817	-44 789	-7 117	-10 731
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-23 837	-5 073	-5 690	-1 215
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	29 541	33 831	7 051	8 106
IX. Przepływy pieniężne netto razem	-24 113	-16 031	-5 756	-3 841
X. Aktywa razem	492 787	473 674	118 138	113 390
XI. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	286 430	292 343	68 667	69 982
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania długoterminowe	106 981	54 311	25 647	13 001
XIII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe	179 449	238 032	43 020	56 981
XIV. Kapitał własny	206 357	181 331	49 471	43 408
XV. Kapitał podstawowy	23 662	23 662	5 673	5 664
XVI. Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	39 435 989	39 435 989	39 435 989	39 435 989
XVIa. Średnioważona liczba akcji (w szt.)	39 435 989	39 335 989	39 435 989	39 335 989
XVII. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,06	0,04	0,01
XVIII. Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,05	0,04	0,01
XIX. Całkowite dochody ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,08	0,04	0,02
XX. Rozwodnione całkowite dochody ogółem na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,16	0,07	0,04	0,02
XXI. Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,23	4,60	1,25	1,10
XXII. Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)	5,23	3,86	1,25	0,92
XXIII. Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł/EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

**II. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.**

tys. zł

<b>AKTYWA</b>	<b>stan na 31.03.2014</b>	<b>stan na 31.12.2013</b>	<b>stan na 31.03.2013</b>
<b>I. Aktywa długoterminowe (trwale)</b>	<b>285 528</b>	<b>267 117</b>	<b>268 680</b>
1. Rzeczowe aktywa trwałe	206 076	187 833	186 554
2. Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
3. Wartości niematerialne	321	382	388
4. Wartość firmy	66 267	66 267	66 685
5. Aktywa finansowe długoterminowe	117	122	3 162
6. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych konsolidowanych metodą praw własności	79	79	102
7. Należności długoterminowe	47	47	47
8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 612	12 377	11 726
9. Pozostałe aktywa długoterminowe	9	10	16
<b>II. Aktywa krótkoterminowe (obrotowe)</b>	<b>207 259</b>	<b>215 609</b>	<b>204 994</b>
1. Zapasy	78 063	76 882	82 680
2. Należności krótkoterminowe	124 561	110 117	118 988
3. Należności dotyczące bieżącego podatku dochodowego	397	273	244
4. Aktywa finansowe krótkoterminowe	55	65	89
5. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 183	28 272	2 993
6. Aktywa zakwalifikowane do sprzedaży	0	0	0
<b>Aktywa razem</b>	<b>492 787</b>	<b>482 726</b>	<b>473 674</b>

tys. zł

<b>PASYWA</b>	<b>stan na 31.03.2014</b>	<b>stan na 31.12.2013</b>	<b>stan na 31.03.2013</b>
<b>I. Kapitał własny</b>	<b>206 357</b>	<b>200 178</b>	<b>181 331</b>
<b>1. Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>205 715</b>	<b>199 525</b>	<b>181 017</b>
1.1. Kapitał podstawowy	23 662	23 662	23 662
1.2. Akcje własne	0	0	0
1.3. Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	45 306	45 306	45 306
1.4. Pozostałe kapitały	30 755	30 507	25 968
1.5. Zyski zatrzymane	105 992	100 050	86 081
<b>2. Kapitały mniejszości</b>	<b>642</b>	<b>653</b>	<b>314</b>
<b>II. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>286 430</b>	<b>282 548</b>	<b>292 343</b>
<b>1. Zobowiązania i rezerwy długoterminowe</b>	<b>106 981</b>	<b>89 919</b>	<b>54 311</b>
1.1. Kredyty i pożyczki długoterminowe	85 050	67 831	35 700
1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	955	871	540
1.3. Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	5 107
1.4. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 610	12 435	11 347
1.5. Pozostałe rezerwy długoterminowe	136	184	132
1.6. Rozliczenia międzyokresowe długoterminowe	8 230	8 598	1 485
<b>2. Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe</b>	<b>179 449</b>	<b>192 629</b>	<b>238 032</b>
1.1. Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	87 354	72 747	99 341
1.2. Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe	730	726	31 480
1.3. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	70 360	99 234	79 588
1.4. Zobowiązania dotyczące bieżącego podatku dochodowego	1 184	2 738	991
1.5. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	7 798	9 228	8 641
1.6. Rezerwy krótkoterminowe	10 571	6 527	7 743
1.7. Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	1 452	1 429	10 248
1.8. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	0	0	0
<b>Pasywa razem</b>	<b>492 787</b>	<b>482 726</b>	<b>473 674</b>
<b>Wartość księgowa</b>	<b>206 357</b>	<b>200 178</b>	<b>181 331</b>
<b>Liczba akcji w sztukach</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,23</b>	<b>5,08</b>	<b>4,60</b>
<b>Rozwodniona liczba akcji w sztukach</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>	<b>46 935 989</b>
<b>Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</b>	<b>5,23</b>	<b>5,08</b>	<b>3,86</b>

**III. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT.**

tys. zł

Wariant kalkulacyjny	I kwartał 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 od 01.01.2013 do 31.03.2013
I. Przychody ze sprzedaży	163 915	162 160
II. Koszt własny sprzedaży	136 822	137 541
<b>III. Zysk (strata) brutto na sprzedaży (I-II)</b>	<b>27 093</b>	<b>24 619</b>
IV. Koszty sprzedaży	9 787	9 043
V. Koszty ogólnego zarządu	7 742	8 556
<b>VI. Zysk (strata) ze sprzedaży (III-IV-V)</b>	<b>9 564</b>	<b>7 020</b>
VII. Pozostałe przychody operacyjne	1 298	1 294
VIII. Pozostałe koszty operacyjne	1 661	2 278
<b>IX. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (VI+VII-VIII)</b>	<b>9 201</b>	<b>6 036</b>
X. Przychody finansowe	321	343
XI. Koszty finansowe	1 860	3 466
XII. Udział w zyskach i stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć wycenionych zgodnie z metodą praw własności	0	0
<b>XIII. Zysk (strata) brutto (IX+X-XI+XII)</b>	<b>7 662</b>	<b>2 913</b>
XIV. Podatek dochodowy	1 732	460
<b>XV. Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej (XIII-XIV)</b>	<b>5 930</b>	<b>2 453</b>
XVI. Zysk (strata) po opodatkowaniu na działalności zaniechanej	0	0
<b>XVII. Zysk (strata) netto za okres (XV+XVI)</b>	<b>5 930</b>	<b>2 453</b>
- przypadający na akcjonariuszy podmiotu dominującego	5 942	2 469
- przypadający na udziałowców mniejszościowych	-12	-16

<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>5 930</b>	<b>2 453</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 435 989</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,15</b>	<b>0,06</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>39 435 989</b>	<b>46 935 989</b>
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,15</b>	<b>0,05</b>

**IV. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.**

tys. zł

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>I kwartał 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014</b>	<b>I kwartał 2013 od 01.01.2013 do 31.03.2013</b>
<b>I. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>5 930</b>	<b>2 453</b>
<b>II. Inne całkowite dochody za okres, w tym:</b>	<b>249</b>	<b>861</b>
1. Zmiany z tytułu przeszacowania środków trwałych	0	0
2. Zyski (straty) aktuarialne	0	0
3. Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	249	861
4. Zyski (straty) z tytułu przeszacowania aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
5. Efektywna część zysków i strat związana z zabezpieczeniem przepływów pieniężnych	0	0
6. Podatek dochodowy dotyczący składników innych całkowitych dochodów	0	0
<b>III. Całkowite dochody ogółem za okres (I+II)</b>	<b>6 179</b>	<b>3 314</b>
- przypadające na akcjonariuszy podmiotu dominującego	6 190	3 328
- przypadające na udziałowców mniejszościowych	-11	-14

<b>Całkowite dochody ogółem za okres</b>	<b>6 179</b>	<b>3 314</b>
<b>Średnia ważona liczba akcji zwykłych</b>	<b>39 435 989</b>	<b>39 335 989</b>
<b>Całkowite dochody ogółem za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,16</b>	<b>0,08</b>
<b>Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych</b>	<b>39 435 989</b>	<b>46 835 989</b>
<b>Rozwodnione całkowite dochody ogółem za okres na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>0,16</b>	<b>0,07</b>

**V. SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W SKONSOLIDOWANYCH KAPITAŁACH WŁASNYCH.**

tys. zł

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przeszacowanie środków trwałych	Zyski (straty) aktuarialne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Pozostałe	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2014	23 662	45 306	450	100 050	27 364	0	0	2 693	0	0	199 525	653	200 178
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 01.01.2014 po przekształceniu	23 662	45 306	450	100 050	27 364	0	0	2 693	0	0	199 525	653	200 178
Zmiany w kapitale własnym w okresie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne (sprzedaż spółek zależnych)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	5 942	0	0	0	248	0	0	6 190	-11	6 179
Stan na 31.03.2014	23 662	45 306	450	105 992	27 364	0	0	2 941	0	0	205 715	642	206 357

tys. zł.

Wyszczególnienie	Kapitał zakładowy	Kapitał z emisji akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitały rezerwowe	Zyski zatrzymane	Przeszacowanie środków trwałych	Zyski (straty) aktuarialne	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Różnice kursowe z przeliczenia	Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	Pozostałe	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2013	23 662	45 306	450	83 612	22 605	0	0	2 054	0	0	177 689	328	178 017
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 01.01.2013 po przekształceniu	23 662	45 306	450	83 612	22 605	0	0	2 054	0	0	177 689	328	178 017
Zmiany w kapitale własnym w okresie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	2 469	0	0	0	859	0	0	3 328	-14	3 314
Stan na 31.03.2013	23 662	45 306	450	86 081	22 605	0	0	2 913	0	0	181 017	314	181 331

Stan na 01.01.2013	23 662	45 306	450	83 612	22 605	0	0	2 054	0	0	177 689	328	178 017
Zmiany zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekty błędów podstawowych	0	0	0	5 056	0	0	0	0	0	0	5 056	14	5 070
Stan na dzień 01.01.2013 po przekształceniu	23 662	45 306	450	88 668	22 605	0	0	2 054	0	0	182 745	342	183 087
Zmiany w kapitale własnym w okresie	0	0	0	0	4 759	0	0	0	0	0	4 759	330	5 089
- emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- przeszacowanie środków trwałych	0	0	0	0	4 759	0	0	0	0	0	4 759	13	4 772
- nabycie spółek	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	317	317
- inne (sprzedaż spółek zależnych)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem za okres	0	0	0	11 382	0	0	0	639	0	0	12 021	-19	12 002
Stan na 31.12.2013	23 662	45 306	450	100 050	27 364	0	0	2 693	0	0	199 525	653	200 178



**VI. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH.**

tys. zł

<b>Metoda pośrednia</b>	<b>I kwartał 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014</b>	<b>I kwartał 2013 od 01.01.2013 do 31.03.2013</b>
<b>A. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>5 930</b>	<b>2 453</b>
<b>II. Korekty razem:</b>	<b>-35 747</b>	<b>-47 242</b>
1. Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	0	0
2. Amortyzacja	5 502	5 253
3. (Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	138	562
4. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 783	1 979
5. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-373	-6
6. Zmiana stanu rezerw	4 001	2 129
7. Zmiana stanu zapasów	-758	4 663
8. Zmiana stanu należności	-13 389	-18 292
9. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-30 480	-43 432
10. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-983	-152
11. Podatek dochodowy bieżący zapłacony	1 732	460
12. Podatek dochodowy bieżący naliczony	-2 920	-406
13. Inne korekty	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-29 817</b>	<b>-44 789</b>

tys. zł

	I kwartał 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 od 01.01.2013 do 31.03.2013
<b>B. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>129</b>	<b>144</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	113	36
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Zbycie aktywów finansowych, z tego:	16	40
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	16	40
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	15	18
- odsetki	1	22
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	68
<b>II. Wydatki</b>	<b>23 966</b>	<b>5 217</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	23 966	2 207
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, z tego:	0	3 010
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	3 010
- nabycie aktywów finansowych	0	3 000
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	10
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-23 837</b>	<b>-5 073</b>

tys. zł

	I kwartał 2014 od 01.01.2014 do 31.03.2014	I kwartał 2013 od 01.01.2013 do 31.03.2013
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>56 656</b>	<b>42 206</b>
1. Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	56 656	42 206
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II. Wydatki</b>	<b>27 115</b>	<b>8 375</b>
1. Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	25 094	6 634
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	267	227
8. Odsetki	1 754	1 514
9. Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I - II)</b>	<b>29 541</b>	<b>33 831</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto (A.III+B.III+C.III)</b>	<b>-24 113</b>	<b>-16 031</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>-24 088</b>	<b>-15 792</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	25	239
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>28 271</b>	<b>18 785</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (D+E), w tym:</b>	<b>4 183</b>	<b>2 993</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

**ZARZĄD :**

**PREZES ZARZĄDU**

*Tadeusz Nowicki*

15.05.2014

*Data*

\_\_\_\_\_  
*Podpis*

**WICEPREZES ZARZĄDU**

*Jan Polaczek*

15.05.2014

*Data*

\_\_\_\_\_  
*Podpis*

**Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg  
rachunkowych :**

*Mariusz Kruszewski*

15.05.2014

*Data*

\_\_\_\_\_  
*Z-ca Dyrektora Finansowego*

\_\_\_\_\_  
*Podpis*