

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej BERLING S.A.
za rok 2013**

Dla akcjonariuszy BERLING S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi statutowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BERLING za rok 2013.

Zarząd BERLING S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2013 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	3
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Noty objaśniające	9

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 20 marca 2014 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Radosław Marek Mrowiński
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 20 marca 2014 roku

WYBRANDE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	2013	2012	2013	2012
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	100 792	101 962	23 935	24 430
Zysk (strata) ze sprzedaży	13 372	15 182	3 175	3 638
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	13 132	14 639	3 118	3 508
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 428	13 132	3 189	3 146
Zysk (strata) netto	10 861	10 517	2 579	2 520
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	650	16 647	154	3 989
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-241	-434	-57	-104
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 098	-3 459	-973	-829
Przepływy pieniężne netto – razem	-3 688	12 143	-876	2 909
Aktywa/Pasywa razem	94 948	90 280	22 894	22 083
Aktywa trwałe	18 602	19 119	4 485	4 677
Aktywa obrotowe	76 346	71 160	1 841	17 406
Kapitał własny	83 486	76 185	20 131	18 635
Zobowiązania razem	11 461	14 094	2 764	3 447
Zobowiązania długoterminowe	538	442	130	108
Zobowiązania krótkoterminowe	10 924	13 652	2 634	3 339
Liczba akcji (tys. szt.)	17 524 ¹	17 476 ²	17 550	17 476 ¹
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,62	0,60	0,15	0,14
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	4,76	4,36	1,15	1,07

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP w szczególności:

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu (31.12.2013 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 tj. 4,1472 zł; 31.12.2012 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2013 tj. 4,0882 zł),
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2013r. – 4,2110 zł; 2012 r. - 4,1736 zł).

¹ Zastosowano średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (MSR 33 Zysk przypadający na jedną akcję, pkt 20). W dniu 27 marca 2013 roku Zarząd Spółki Berling S.A. otrzymał od Członka Zarządu Pawła Ciechańskiego oświadczenie o wykonaniu prawa z przyznanych mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B i dokonaniu objęcia 50 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 złoty (słownie: jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50 tys. złotych, po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. W konsekwencji dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 50 tys. zł.

² Zastosowano średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (MSR 33 Zysk przypadający na jedną akcję, pkt 20). W dniu 04 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki Berling S.A. otrzymał od Członka Zarządu Pawła Ciechańskiego oświadczenie o wykonaniu prawa z przyznanych mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A i dokonaniu objęcia 100 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 złoty (słownie: jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 100 tys. złotych, po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. W konsekwencji dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 100 tys. zł. Dodatkowo w dniu 19 grudnia 2012 r. otrzymał 50 tys. warrantów serii B.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów	7	75 468	82 363
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7	25 324	19 599
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	8	-73 562	-72 994
Koszty sprzedaży	8	-10 865	-10 295
Koszty zarządu	8	-2 993	-3 490
Zysk netto na sprzedaży		13 372	15 182
Pozostałe przychody operacyjne	9	125	264
Pozostałe koszty operacyjne	10	-365	-807
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		13 132	14 639
Przychody finansowe	11	397	374
Koszty finansowe	12	-101	-1 881
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 428	13 132
Podatek dochodowy	13	-2 567	-2 615
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 861	10 517
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		10 861	10 517
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		10 861	10 517
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		10 861	10 517
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		10 861	10 517
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Zysk na jedną akcję	14		
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,62	0,60
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	2013	2012
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	15	8 471	8 471
Rzeczowe aktywa trwałe	16	6 224	6 530
Wartości niematerialne	17	3	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	3 903	4 115
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	-	-
Aktywa trwałe razem		18 602	19 119
Aktywa obrotowe			
Zapasy	20	39 565	33 112
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	15 221	12 872
Należności z tytułu podatku dochodowego	19	-	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21	20 229	23 917
Pozostałe aktywa	22	1 331	1 234
Aktywa obrotowe razem		76 346	71 160
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem		94 948	90 280

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	2013	2012
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	23	17 550	17 500
Kapitał zapasowy	24	54 168	47 349
Kapitał rezerwowy		907	820
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	10 861	10 517
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	83 486	76 185
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-
Kapitał własny razem		83 486	76 185
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	25	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18	390	386
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	103	-
Rozliczane w czasie dotacje	29	44	55
Zobowiązania długoterminowe razem		538	442
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-		
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	27	10 141	12 688
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	28	417	429
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	221	119
Pożyczki i kredyty bankowe	25	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	133	402
Rozliczane w czasie dotacje	29	11	15
Zobowiązania krótkoterminowe razem		10 924	13 652
Zobowiązania razem		11 461	14 094
Pasywa razem		94 948	90 280

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2013	2012
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	13 428	13 132
Amortyzacja	897	1 060
Odsetki	18	305
Wynik z działalności inwestycyjnej	4	60
Należności - zmiana stanu	-2 349	1 382
Zapasy - zmiana stanu	-6 452	613
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	114	636
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	-3 099	1 761
Podatek dochodowy - zapłacony	-1 911	-2 303
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	650	16 647
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	72	102
Wydatki na zakup środków trwałych	-313	-537
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-241	-434
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji		-
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-3 675	-3 480
Spłata pożyczek i kredytów bankowych		-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-405	-284
Zaciągnięcie kredytów bankowych		-
Odsetki	-18	-305
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 098	-3 459
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-3 688	12 143
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	23 917	11 774
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	20 229	23 917

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2013	2012
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	17 500	17 400
- Podwyższenie kapitału	50	100
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 500</u>
Kapitał zapasowy i rezerwowy		
Na początek okresu	48 169	37 868
- Podział wyniku finansowego/korekty konsolidacyjne	6 819	9 931
- Program motywacyjny	87	370
Na koniec okresu	<u>55 075</u>	<u>48 169</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	10 517	13 376
- Wynik finansowy wypracowany w okresie	10 861	10 517
- Wypłata dywidendy	-3 675	- 3 480
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-6 842	- 9 481
Stan na koniec okresu	<u>10 861</u>	<u>10 517</u>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		-
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	76 185	68 644
Stan na koniec okresu	<u>83 486</u>	<u>76 185</u>

NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Nota 1. Informacje ogólne o jednostce dominującej**

BERLING S.A. (Spółka, Jednostka, Jednostka dominująca) powstała w wyniku przekształcenia z Berling Centrum Chłodnictwa Spółka Jawna, która prowadziła działalność gospodarczą od kwietnia 1993 roku.

Przekształcenie w spółkę akcyjną nastąpiło na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIV Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 1 lutego 2008 i z tym dniem Spółka została wpisana do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000298346.

Wspólnicy spółki jawnej objęli akcje w spółce akcyjnej w zamian za posiadane wkłady w spółce jawnej. Wszystkie aktywa i pasywa zostały przejęte przez BERLING S.A.

Numer Identyfikacji Podatkowej nadany został Spółce przez Urząd Skarbowy Warszawa Ochota w dniu 29 marca 1995 - NIP 522 00 59 742. Numer Regon 010164538 nadany został przez Wojewódzki Urząd Statystyczny ul. Wiktorska 91A w Warszawie w dniu 1 kwietnia 1993.

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie przy ulicy Zgoda 5/8.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- handel hurtowy i detaliczny urządzeniami chłodniczymi,
- usługi w zakresie napraw, montażu i kompletacji urządzeń przemysłowych w szczególności związanych z chłodnictwem,
- wynajem sprzętu chłodniczego.

Skład Zarządu BERLING S.A. na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Hanna Berling – Prezes Zarządu,
- Paweł Ciechański – Vice Prezes Zarządu,
- Radosław Mrowiński – Vice Prezes Zarządu.

W 2013 roku wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. Z dniem 16 kwietnia 2013r. funkcję Wiceprezesa Zarządu objął Radosław Mrowiński.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Tomasz Berling - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Berling - Członek Rady Nadzorczej,
- Agata Pomorska (poprzednio: Szeliska) - Członek Rady Nadzorczej.

W 2013 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Czas trwania Spółki jest nieokreślony.

Nota 2. Skład grupy kapitałowej

BERLING jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BERLING S.A. (Grupa, Grupa Kapitałowa), w skład której wchodzi jednostka zależna Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „ARKTON” Sp. z o.o. (dalej Arkton/jednostka zależna).

BERLING nabył w 2008 roku 100% udziałów spółki Arkton, przez co stał się jej jedynym udziałowcem.

Przedmiotem działalności spółki zależnej jest:

- produkcja urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych,
- wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania i wentylacyjnych.

W 2011 roku BERLING nabył 100% udziałów w spółce BERLING Promotions sp. z o.o. (dawniej MW Legal 9 sp. z o.o.), jej przedmiotem działalności jest:

- działalność marketingowa,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Czas trwania jednostek zależnych jest nieokreślony.

Nota 3. Podstawa i format sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2012 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Nota 4. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Spółki Grupy prowadzą księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami. Jednostkowe sprawozdania finansowe spółek Grupy sporządzane są według MSSF.

Nota 5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości, zmiany MSSF

Poniżej zostały przedstawione istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i produkty dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone w koszty odsetek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Różnice kursowe dotyczące należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług w sprawozdaniu z całkowitych dochodów korygują odpowiednio przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej.

Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

Świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności ujmuje jako zobowiązanie i koszt w momencie wykonania pracy przez pracowników, jeżeli wykonana praca powoduje narastanie możliwych przyszłych płatnych nieobecności lub w momencie ich wystąpienia, jeżeli nie ma związku między pracą a narastaniem ewentualnych przyszłych płatnych nieobecności.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt wówczas, gdy rozwiązany został stosunek pracy z pracownikiem (lub ich grupą) przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego lub gdy nastąpiło zapewnienie świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez jednostkę propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia z pracy.

Grupa nie oferuje swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

Jednostka dominująca zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 01 września 2011 roku przyjęła regulamin programu motywacyjnego.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy

pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów oraz upusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się na dzień bilansowy w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Inwestycje

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy : kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- Pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- Należności krótkoterminowe wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności,
- Należności długoterminowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na

podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).

- Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.
- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.
- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych kategoria ta obejmuje środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

- możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - o nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - o kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki dominującej pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw, odpisów aktualizujących należności i zapasy, przyjętych stawek amortyzacyjnych. Szacunki są okresowo weryfikowane w oparciu o profesjonalną ocenę Zarządu.

Zmiany MSSF

Od 1 stycznia 2013 roku Grupa zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:

- o według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - o według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009- 2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:
 - o MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby Grupa stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
 - o MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF Grupa może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.
 - o MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
 - o MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania (na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.
 - o MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
 - o MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
 - o MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
 - MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej"

Grupa zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w bieżącym roku. MSSF 13 ustanawia jednolite źródło wytycznych dla wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Zakres MSSF 13 jest szeroki: wytyczne dotyczące pomiarów wartości godziwej stosuje się zarówno do pozycji instrumentów finansowych jak i pozycji instrumentów niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Nie dotyczy przy czym płatności na bazie akcji, które są w zakresie MSSF 2, transakcji leasingowych, które wchodzą w zakres MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi (np. cena sprzedaży netto dla celów wyceny zapasów lub wartości użytkowej dla potrzeb oceny utraty wartości).

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Ponadto, MSSF 13 zawiera obszerny wymogi dotyczące ujawniania informacji.

MSSF 13 wymaga prospektywnego zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku. Standard ten przewiduje również przepisy przejściowe, dzięki którym nie ma konieczności wystosowania ujawnień w odniesieniu do okresów wcześniejszych niż ten, w którym zastosowano Standard po raz pierwszy (tj. w danych porównawczych). Zgodnie z tymi przepisami przejściowymi, Grupa nie wystosowała żadnych nowych ujawnień wymaganych przez MSSF 13 dla okresu porównawczego za 2012 rok. Prócz wystosowania dodatkowych ujawnień, zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 r. lub później.

Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów

Grupa dokonała zmiany nazewnictwa w przypadku sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach - przy czym zmiany nie zmieniają możliwość zaprezentowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu. Zmiany zostały zastosowane prospektywnie, zatem prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów została zmodyfikowana w celu odzwierciedlenia tych zmian. Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany (tj. nie ma wpływu na wynik w rachunku zysków i strat, pozostałych całkowitych dochodach ani na sumę całkowitych dochodów).

- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 r. lub później.

Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Znowelizowany MSR 19 (2011) „Świadczenia pracownicze” - Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

MSR 19 (2011) zmienia sposób ujmowania programów określonych świadczeń. Najistotniejsza zmiana dotyczy ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz aktywów programu. Zmiany wymagają ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i wartości godziwej aktywów programu w momencie ich powstania. Zmiana ta tym samym eliminuje „metodę korytarzową” dopuszczalną przez poprzednią wersję MSR 19 i przyspiesza rozpoznawanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Wszelkie zyski i straty aktuarialne ujmowane są natychmiastowo w pozostałych całkowitych dochodach w celu ujęcia aktywów lub zobowiązań emerytalnych netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aby odzwierciedlić pełną wartość deficytu lub nadwyżki programu. Ponadto, koszty odsetek i przewidywany zwrot z aktywów programu z poprzedniej wersji MSR 19 są w MSR 19 (2011) zastąpione „odsetkami netto”, który są obliczane poprzez zastosowanie stopy dyskontowej do aktywów lub zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto. Ze względu na fakt, że Grupa posiada jedynie rezerwy na odprawy emerytalne, które traktuje jako inne długoterminowe świadczenia pracownicze zmiany MSR 19, nie miały wpływu na wartości ujęte w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodach.

- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 r. lub później.

Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości RMSR, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

- „Pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

Zarząd Grupy spodziewa się przyjęcia pakietu pięciu standardów w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2014 r. Zastosowanie tych standardów prawdopodobnie nie będzie miało istotnego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

W odniesieniu do zmian do MSSF 10 z października 2012 "Jednostki inwestycyjne", Grupa nie będzie korzystać ze zwolnienia z konsolidacji przewidzianego dla jednostek inwestycyjnych, jako że nie prowadzi tego rodzaju działalności.

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega "posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty"; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy..

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Grupa.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Nota 6. Segmenty działalności

Dla celów zarządczych Grupa wyróżnia dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- segment A – urządzenia chłodnicze,
- segment B – akcesoria i pozostałe urządzenia.

Grupa dokonuje oceny wyników segmentów operacyjnych na podstawie sporządzanych raportów przez poszczególne segmenty.

Segmenty 2013

Aktywa trwałe	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Wartość firmy			8 471	8 471
Udziały	24 809		-24 809	0
Rzeczowe aktywa trwałe	1 225	5 001	-2	6 224
Wartości niematerialne	0	3	0	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	669	379	2 856	3 903
Należności handlowe oraz pozostałe należności	0	0	0	0
	26 703	5 383	-13 484	18 602
Aktywa obrotowe				
Zapasy	28 349	11 552	-336	39 565
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13 384	2 089	-252	15 221
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 034	5 184	5 010	20 229
Pozostałe aktywa	1 283	49	0	1 331
	53 049	18 874	4 422	76 346
Aktywa razem	79 753	24 257	-9 062	94 948
	-			-
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	17 550	5 000	-5 000	17 550
Kapitał zapasowy	45 867	8 786	-485	54 168
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji menadżerskich	907	3 858	-3 858	907
Zysk (strata) z lat ubiegłych		716	-716	0
Zysk netto okresu obrotowego	7 230	1 502	2 130	10 861
	71 554	19 862	-7 929	83 486
Zobowiązanie długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	112	278	0	390
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	70	33	0	103
Rozliczenia międzyokresowe dotacje	0	44	0	44
	182	355	0	538
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 692	3 631	-1 182	10 141
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	197	221	0	417
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	15	157	49	221
Pożyczki i kredyty bankowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	113	20	0	133
Rozliczenia międzyokresowe dotacja	0	11	0	11
	8 016	4 041	-1 133	10 924
			0	
Pasywa razem	79 753	24 257	-9 062	94 948

<i>Działalność kontynuowana</i>	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	98 664	8 891	-10 387	97 169
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży produktów i usług	12	20 475	-16 864	3 623
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-75 261	-25 451	27 150	-73 562
Koszty sprzedaży	-12 574	-1 119	2 828	-10 865
Koszty zarządu	-1 856	-968	-170	-2 993
Zysk brutto ze sprzedaży	8 986	1 829	2 557	13 372
Pozostałe przychody operacyjne	85	60	-21	125
Pozostałe koszty operacyjne	-335	-51	21	-365
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 736	1 838	2 557	13 132
Zyski i straty z inwestycji	0	0	0	0
Przychody finansowe	301	14	81	397
Koszty finansowe	-57	-43	0	-101
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 980	1 809	2 639	13 428
Podatek dochodowy	-1 750	-307	-509	-2 567
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 230	1 502	2 130	10 861

Segmenty 2012

	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Aktywa trwałe	19 850	5 411	-6 142	19 119
Udziały	17 809	-	-17 809	-
Rzeczowe aktywa trwałe	1 357	5 175	-2	6 530
Wartości niematerialne	-	3	-	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	683	233	3 199	4 115
Wartość firmy	-	-	8 471	8 471
Aktywa obrotowe	57 202	14 303	-345	71 160
Zapasy	23 281	10 066	-235	33 112
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13 221	2 110	-2 459	12 872
Należności z tytułu podatku dochodowego	25	-	--	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20 588	2 079	1 250	23 917
Pozostałe aktywa	87	49	1 098	1 234
Aktywa razem	77 052	19 714	-6 486	90 280

	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Kapitał własny	67 883	12 366	- 4 064	76 185
Kapitały podstawowy	17 500	5 000	- 5 000	17 500
Kapitał zapasowy	41 456	2 000	4 018	47 474
Kapitał rezerwowy	-	4 608	-4 608	-
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji menadżerskich	820	-	-125	695
Zysk z lat ubiegłych	-	-	-	-
Zysk netto okresu obrotowego	8 106	758	1 653	10 517
Zobowiązanie długoterminowe	113	329	-	442
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	113	273	-	386
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-

Rozliczenia międzyokresowe dotacje	-	55	-	55
Zobowiązania krótkoterminowe	9 056	7 019	-2 423	13 652
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 527	6 584	-2 423	12 688
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	200	229	0	429
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	119	0	119
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	329	72	1	402
Rozliczenia międzyokresowe dotacje	-	15	-	15
Pasywa razem	77 052	19 714	- 6 486	90 280

	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	98 820	27 551	-24 409	101 962
Koszt działalności operacyjnej	-86 503	-26 694	-26 417	-86 780
Zysk netto na sprzedaży	12 317	857	2 008	15 182
Pozostałe przychody operacyjne	179	96	-11	264
Pozostałe koszty operacyjne	-784	-33	-10	-807
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 712	920	2 007	14 639
Przychody finansowe	282	53	39	374
Koszty finansowe	-1 872	-9	0	- 1 881
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 122	964	2 046	13 132
Podatek dochodowy	-2 016	-206	393	-2 615
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 106	758	1 653	10 517

Nota 7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy w latach 2012-2013 wyniosły:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Przychody ze sprzedaży towarów	75 468	82 363
Przychody ze sprzedaży produktów	25 324	19 599
Razem	100 792	101 962

Struktura przychodów ze sprzedaży wg segmentów operacyjnych

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Sprężarki	13 463	14 788
Chłodnice	33 386	33 573
Skraplacze	7 149	7 293
Komponenty	16 250	17 919
Pozostałe	5 220	8 790
Produkty Arktonu	25 324	19 599

Razem	100 792	101 962
--------------	----------------	----------------

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Polska	93 804	92 923
UE	2 287	1 686
Zagranica	4 701	7 353
Razem	100 792	101 962

Informacje dotyczące głównych klientów

W Grupie nie występują klienci stanowiący indywidualnie co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem w danym roku obrotowym.

Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej Grupy przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Amortyzacja	897	934
Zużycie materiałów i energii	15 721	17 223
Usługi obce	7 058	6 278
Podatki i opłaty	114	89
Wynagrodzenia	6 064	6 270
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 137	1 098
Pozostałe koszty rodzajowe	2 829	2 885
Wartość sprzedanych towarów	53 600	52 003
Razem	87 420	86 780

Wysoki udział wartości sprzedanych towarów w kosztach ogółem wynikał z handlowego charakteru prowadzonej przez jednostkę dominującą działalności.

Nota 9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Dotacje	15	-
Odszkodowania	61	63
Nadwyżki inwentaryzacyjne	10	27
Odwrócone odpisy należności	13	-
Pozostałe przychody	26	174
Razem	125	264

Nota 10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	4	60
Odpisy aktualizujące należności	295	523

Pozostałe koszty	65	223
Razem	365	806

Nota 11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Odsetki od lokat	288	346
Odsetki pozostałe	67	1
Rozliczenie transakcji terminowych	42	-
Różnice kursowe	-	27
Razem	397	374

Nota 12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Odsetki od kredytów bankowych i pożyczek	-	-
Odsetki pozostałe	18	41
Rozliczenie transakcji terminowych	-	617
Różnice kursowe	83	1 224
Razem	101	1 881

Na koszty odsetek w latach 2012-2013 składały się przede wszystkim odsetki od zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu leasingu.

Nota 13. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Podatek bieżący	2 351	2 639
Podatek odroczony	-216	-23
Razem	2 567	2 615

Część bieżąca i odroczonego podatku dochodowego w roku 2012 i 2013 ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Grupa nie posiada strat podatkowych, które mogłyby rozliczyć w przyszłości z dochodem do opodatkowania.

W latach 2012-2013 nie wystąpił podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym na dzień bilansowy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

Najistotniejsze różnice przejściowe, od których Grupa tworzy aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą różnic kursowych, leasingu, odpisów aktualizujących zapasy i należności, rezerw na naprawy gwarancyjne.

W ramach aktywów z tytułu podatku odroczonego Grupa wykazała aktywa w kwocie 2 791 tys. zł z tytułu znaku towarowego.

Nota 14. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (skorygowanego o ewentualny efekt zamiany potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Zysk netto okresu	10 861	10 517
Liczba akcji zwykłych (tys.)	17 550	17 476
Podstawowy zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,62	0,60

Jednostka dominująca w związku z Programem Motywacyjnym dokonała emisji 100 tys. warrantów serii A zamiennych na akcje serii C, które zostały wymienione na akcje w 2012 roku, dodatkowo w dniu 19 grudnia 2012 roku Paweł Ciechański – Członek Zarządu otrzymał 50 tys. warrantów serii B.

W dniu 4 kwietnia 2012 roku Pan Paweł Ciechański złożył oświadczenie o wykonaniu prawa z przyznanym mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A i dokonaniu objęcia 100 tys. szt. akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Podwyższenie kapitału w drodze emisji 100.000 akcji zwykłych serii C zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie dnia 24 października 2012 roku.

w dniu 27 marca 2013 roku Członek Zarządu Paweł Ciechański wykonał prawa z przyznanym mu przez Jednostkę dominującą warrantów subskrypcyjnych serii A i dokonał objęcia 50 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja o łącznej wartości nominalnej 50 tys. zł po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą Nr 410/13 z dnia 7 czerwca 2013 roku postanowił wprowadzić z dniem 12 lipca 2013 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki BERLING S.A. Rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano w dniu 7 października 2013 roku.

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Zysk rozwodniony okresu	10 861	10 517
Liczba akcji zwykłych (tys.)	17 524	17 476
Liczba akcji zwykłych oraz rozwadniających(tys.)	17 550	17 500
Rozwodniony zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,62	0,60

Nota 15. Nabycie spółki zależnej

W dniu 31 marca 2008 roku jednostka dominująca nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „ARKTON” Sp. z o.o. W dniu 19 stycznia 2010 BERLING S.A. zawarł Aneks do Umowy inwestycyjnej z dnia 31 marca 2009 dotyczącej między innymi zakupu udziałów spółki ARKTON. Zgodnie z Aneksem strony umowy podwyższyły cenę nabycia udziałów o kwotę 447 tys. zł. Jednocześnie zgodnie z zapisami Aneksu Berling S.A. w zamian za zwiększenie ceny udziałów został zwolniony z zapłaty odsetek, które powstały na mocy pierwotnych zapisów umowy inwestycyjnej. Skutki Aneksu zostały uwzględnione w niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego i przy ustalaniu wartości firmy.

Cena nabycia (umowa pierwotna) początkowa: 10 374 tys. zł,

Koszty dodatkowe: 290 tys. zł,

Koszty łączne: 10 664 tys. zł,

Aneks - korekta ceny nabycia o 447 tys. zł (naliczone odsetki do dnia aneksu),

Koszty łączne ogółem: 11 111 tys. zł,

Transakcja zgodnie z MSSF 3 została ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą nabycia.

Aktywa netto ARKTON na dzień nabycia

Wyszczególnienie	Wartość
Aktywa netto (wartość bilansowa)	1 823
Korekty	818
- korekty MSR (do wartości godziwej na 01.04.2009)	1 009
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od korekt aktywów/pasywów do wartości godziwej	-192
Aktywa netto po korektach	2 640
Koszt połączenia (nabycia)	11 111
Wartość firmy	8 471

Arkton potraktowano jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne, który jest najmniejszym możliwym do zidentyfikowania zespołem aktywów który, wypracowuje środki pieniężne.

Przeprowadzony przez Zarząd Jednostki dominującej zgodnie z MSR 36 test na utratę wartości firmy nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Podstawowe dane finansowe jednostki zależnej ARKTON za rok 2013 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość
Wartości niematerialne	3
Środki trwałe	5 001
Zapasy	11 552
Należności	2 089
Środki pieniężne	5 184
Pozostałe aktywa	428
Aktywa/pasywa ogółem	24 257
Kapitał własny	19 862
Zobowiązania długoterminowe	355
Zobowiązania krótkoterminowe	4 041
Przychody ze sprzedaży	29 367
Zysk przed opodatkowaniem	1 809
Zysk netto	1 502

Podstawowe dane finansowe jednostki zależnej BERLING PROMOTIONS za rok 2013 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość
Wartości niematerialne	15 104
Środki trwałe	-
Należności	-
Środki pieniężne	5 010
Aktywa/pasywa ogółem	20 114
Kapitał własny	19 995
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	119
Przychody ze sprzedaży	2 844

Zysk przed opodatkowaniem	832
Zysk netto	666

W 2012 roku BERLING S.A. wniósł w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa do Berling Promotions sp. z o.o. wyodrębniony organizacyjnie i finansowo „Dział Marketingu i Zarządzania Własnością Intelktualną”. Aport w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym został rozliczony metodą łączenia udziałów.

Nota 16. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty budynki	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2012	4 494	1 740	2 637	969	9 840
Zwiększenia	18	129	184	119	450
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	57	456	53	566
Wartość brutto na 31 grudnia 2012	4 512	1 812	2 365	1 035	9 724
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2012	703	767	998	462	2 930
Amortyzacja za okres	128	215	445	113	901
Zmniejszenia	29	62	314	61	466
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2012	802	920	1 129	514	3 365
Wartość netto na 1 stycznia 2012	3 791	973	1 639	507	6 910
Wartość netto na 31 grudnia 2012	3 710	892	1 236	521	6 359
Wartość brutto na 1 stycznia 2013	4 353	1 619	2 366	1 034	10 222
Zwiększenia	6	216	440	10	672
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	13	6	177	-	196
Wartość brutto na 31 grudnia 2013	4 346	1 829	2 629	1 044	9 848
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2013	676	728	1 128	514	3 046
Amortyzacja za okres	99	222	425	113	859
Zmniejszenia	-	6	127	-	133
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2013	775	944	1 426	627	3 772
Wartość netto na 1 stycznia 2013	3 677	891	1 238	520	7 176
Wartość netto na 31 grudnia 2013	3 571	885	1 203	417	6 076

Wartość środków trwałych w budowie na koniec 2012 roku oraz 2013 roku wyniosła odpowiednio 171 tys. zł i 149 tys. zł.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiły w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Grupa nie wytwarza środków trwałych we własnym zakresie.

Wartości początkowej środków trwałych nie zwiększały koszty finansowania zewnętrznego.

Kredyty bankowe zabezpieczone są na środkach trwałych i zostały opisane w notce 29.

Nota 17. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Koncesje, licencje	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2012	8 471	507	8 978
Zwiększenia	-	-	-
Przeniesienia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2012	8 471	507	8 978
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
Na 1 stycznia 2012	-	-473	-473
Amortyzacja za okres	-	-31	-31
Zmniejszenia	-	-	-
Test na utratę wartości	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
Na 31 grudnia 2012	-	-504	-504
Wartość netto na 1 stycznia 2012	8 471	34	8 505
Wartość netto na 31 grudnia 2012	8 471	3	8 474
Wartość brutto na 1 stycznia 2013	8 471	488	8 959
Zwiększenia	-	5	5
Przeniesienia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2013	8 471	493	8 964
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
na 1 stycznia 2013	-	485	485
Amortyzacja za okres	-	4	4
Zmniejszenia	-	-	-
Test na utratę wartości	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
na 31 grudnia 2013	-	489	489
Wartość netto na 1 stycznia 2013	8 471	3	8 474
Wartość netto na 31 grudnia 2013	8 471	3	8 474

W Grupie nie występowały wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu.

Nota 18. Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości wartości niematerialnych nie wystąpiły w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Grupa nie wytwarza wartości niematerialnych we własnym zakresie.

Wartości początkowej wartości niematerialnych nie zwiększały koszty finansowania zewnętrznego.

Nota 19. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Należności handlowe	16 479	13 921
Odpis aktualizujący wartość należności	-1 619	-1 337
Należności handlowe netto	14 860	12 584
Inne należności	361	288
Razem	15 221	12 872

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej, ponieważ nie występują istotne należności długoterminowe.

Standardowym terminem płatności w przypadku należności handlowych jest 30 dni, w wyjątkowych przypadkach 60 dni.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Wartości bilansowe należności ogółem (brutto) są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Waluta		
PLN	7 541	5 385
EUR	7 680	7 182
USD	-	315
Razem	<u>15 221</u>	<u>12 872</u>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Stan na dzień 1 stycznia	1 337	814
Utworzenie odpisów	295	523
Odwrócenie odpisów	13	-
Stan na dzień 31 grudnia	<u>1 619</u>	<u>1 337</u>

Utworzenie i odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w kosztach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Pozostałe pozycje należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Nota 20. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Materiały	10 341	8 465
Produkcja w toku	510	168
Wyroby gotowe	2 528	830
Towary	26 186	23 649
Razem	<u>39 565</u>	<u>33 112</u>

Informacje na temat zabezpieczeń z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów i pożyczek przedstawiono w nocie nr 29.

Koszt zapasów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały ujęte w pozycji „Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

Nota 21. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i w banku	20 229	23 917
Razem	20 229	23 917

Na środki pieniężne na dzień bilansowy składały się typowe lokaty O/N.

Struktura środków pieniężnych w latach 2011-2012 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Waluta PLN	11 136	10 733
Waluta EUR	7 361	9 796
Waluta USD	1 732	3 388
Razem	20 229	23 917

Nota 22. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Ubezpieczenia majątkowe	54	90
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 245	1 098
Pozostałe koszty	32	46
Razem	1 331	1 234

Na pozostałe aktywa na koniec 2013 składała się wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci kontraktów walutowych otwartych na zakup 500 tys. USD i 350 tys. EURO oraz opcji zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach.

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec 2012 były wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci kontraktów walutowych otwartych na zakup 500 tys. USD i 350 tys. EURO oraz opcji zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach.

Nota 23. Kapitał podstawowy

W 2010 roku został podwyższony kapitał podstawowy Jednostki dominującej do kwoty 17 400 tys. zł poprzez wyemitowanie 3 000 tys. akcji serii B o wartości nominalnej 1 zł. Podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 26 maja 2010 r.

W związku z prowadzonym programem motywacyjnym, w 2012 roku nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Jednostki dominującej do kwoty 17 500 tys. zł poprzez emisję 100 tys. akcji serii C o wartości

nominalnej 1 zł każda. Podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 października 2012 r.

W 2013 podwyższony kapitał podstawowy Spółki do kwoty 17 550 tys. zł poprzez wyemitowanie 50 tys. akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł. Podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 07.10.2013 r.

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2013 roku

Wyszczególnienie	Ilość akcji	%akcji	Wartość nominalna (w zł)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
Berling Investments Ltd	10 770 000	61,37%	10 770 000	10 770 000	61,37%
Aviva Investors Poland S.A.	1 110 930	6,33%	1 110 930	1 110 930	6,33%
Aviva Investors Specjalistycznego Funduszu Otwartego	915 943	5,22%	915 943	915 943	5,22%
Pozostali	4 753 327	27,08%	4 753 327	4 753 327	27,08%

Znaczącym akcjonariuszem Spółki posiadającym 61,37 % akcji jest Berling Investments Ltd z siedzibą na Cyprze.

Udziałowcami Spółki Berling Investments Ltd są:

- Prezes Zarządu – Hanna Berling 50% udziałów
- Przewodniczący Rady Nadzorczej – Tomasz Berling 25% udziałów
- Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling 25% udziałów

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania, co do uczestnictwa w podziale zysku.

Zarząd na dzień sporządzenia raportu nie posiada żadnych informacji o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego - za 3 kwartał 2013 r. do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze istotnych akcjonariuszy.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Prezes Zarządu Hanna Berling posiada bezpośrednio 120 akcji Berling S.A.
Członek Zarządu Paweł Ciechański posiada bezpośrednio 150 000 akcji Berling S.A.
Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.
Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.

Ponadto ww. osoby oprócz Pawła Ciechańskiego są udziałowcami Berling Investments Ltd, który posiada 10.770.000 akcji Berling S.A., które stanowią 61,37% kapitału zakładowego jednostki dominującej, uprawniających do 10.770.000 głosów, które stanowią 61,37% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Prezes Zarządu Hanna Berling – posiada 50% udziałów Berling Investments Ltd.
Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling- posiada 25% udziałów Berling Investments Ltd.
Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling – posiada 25% udziałów Berling Investments Ltd

Od przekazania ostatniego raportu nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania.

Nota 24. Kapitał zapasowy

Zgodnie ze statutem Spółki zysk netto może zostać przeznaczony na wypłatę dywidendy, z tym, że co najmniej 8% zysku rocznego przelewane będzie do kapitału zapasowego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w ramach kapitału zapasowego Grupa zaprezentowała skutki wyceny programu motywacyjnego w wysokości 907 tys. zł, który został wprowadzony na podstawie uchwał nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Berling S.A. w Warszawie z 14 czerwca 2011 roku.

Program Motywacyjny oparty był na emisji warrantów subskrypcyjnych. Warranty subskrypcyjne uprawniały do objęcia akcji spółki nowej emisji. Program Motywacyjny dotyczył lat 2011-2013.

Program motywacyjny

Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Berling S.A. w Warszawie z 14 czerwca 2011 roku wprowadzono w spółce program motywacyjny.

Program Motywacyjny oparty jest na emisji warrantów subskrypcyjnych. Warranty subskrypcyjne będą uprawniały do objęcia akcji spółki nowej emisji. Program Motywacyjny dotyczy lat 2011-2013.

Uchwałą nr 18 Zwyczajne Walne Zgromadzenia Berling S.A. w Warszawie z 14 czerwca 2011 roku podjęło decyzję o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru tych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i odpowiednio zmiany statutu spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego przeprowadzono poprzez emisję 100 000 (stu tysięcy) akcji serii C. Akcje te są akcjami zwykłymi na okaziciela, zaferowane zostały w ramach subskrypcji prywatnej. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego było przyznanie uprawnionym z warrantów serii A, serii B oraz serii C praw do objęcia akcji serii C. Do objęcia akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym uprawnieni byli wyłącznie członkowie zarządu, kluczowa kadra menadżerska oraz pracownicy i współpracownicy o istotnym znaczeniu dla spółki, wskazani przez radę nadzorczą i posiadający warrant subskrypcyjny serii A, serii B lub serii C. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki powierzyło Radzie Nadzorczej spółki kompetencję do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C. Uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych mogli objąć akcje serii C w następujących terminach:

- a) w przypadku warrantów serii A – nie później niż w ciągu roku od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok 2010,
- b) w przypadku warrantów serii B – nie później niż w ciągu roku od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok 2011,
- c) w przypadku warrantów serii C – nie później niż w ciągu roku od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok 2012.

W związku z realizacją Programu Opcji Menedżerskich w dniu 4 kwietnia 2012 roku Członek Zarządu Paweł Ciechański wykonał prawa z przyznanym mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A i dokonał objęcia 100 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja o łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą Nr 528/2012 z dnia 6 czerwca 2012 roku postanowił wprowadzić z dniem 14 czerwca 2012 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki BERLING S.A.

W związku z realizacją Programu Opcji Menedżerskich w dniu 27 marca 2013 roku Członek Zarządu Paweł Ciechański wykonał prawa z przyznanym mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A i dokonał objęcia 50 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja o łącznej wartości nominalnej 50 tys. zł po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą Nr 410/13 z dnia 7 czerwca 2013 roku postanowił wprowadzić z dniem 12 lipca 2013 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki BERLING S.A. Rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano w dniu 7 października 2013 roku.

Nota 25. Kredyty i pożyczki

Charakterystyka umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2013 roku

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie była stroną żadnych umów kredytowych.

Charakterystyka umów kredytowych i pożyczek na dzień 31 grudnia 2012 roku

Na dzień 31 grudnia 2012 roku Grupa nie była stroną żadnych umów kredytowych.

Nota 26. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Krótkoterminowe	133	402
Długoterminowe	103	-
Razem	236	402

Zobowiązania z tytułu leasingu występowały wyłącznie w walucie polskiej.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych oraz weksli.

Nota 27. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Zobowiązania handlowe	7 980	10 636
Zobowiązania publiczno-prawne	2 123	1 822
Pozostałe zobowiązania	455	230
Razem	10 558	12 688

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 60 dni.

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
PLN	4 943	3 556
USD	10	6
EUR	5 605	9 744
Razem	10 558	13 306

Nota 28. Świadczenia pracownicze

Na poszczególne dni bilansowe rozrachunki z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Wynagrodzenia	417	429
Razem	417	429

Z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2013	dzień 31.12.2012
Koszty bieżącego zatrudnienia	6 064	6 270
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 095	1 098
Razem	7 159	7 368

W tabeli poniżej przedstawiono informację o przeciętnym zatrudnieniu (z uwzględnieniem Zarządu):

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2013	dzień 31.12.2012
Stanowiska robotnicze (w tym magazynowe)	26	23
Stanowiska nierobotnicze	42	45
Razem	68	68

Nota 29. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2013 roku

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania warunkowe nie wystąpiły, a zabezpieczenia na majątku dotyczyły wyłącznie środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania warunkowe nie wystąpiły, a zabezpieczenia na majątku dotyczyły wyłącznie środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Nota 30. Rozliczane w czasie dotacje

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2013	dzień 31.12.2012
Krótkoterminowe	11	15
Długoterminowe	44	55
Rozliczane w czasie dotacje razem	55	70

W 2010 roku jednostka zależna otrzymała dotację na dofinansowanie zakupu środków trwałych, która rozliczana jest w czasie przez okres amortyzacji środków trwałych jej dotyczącej.

Nota 31. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Grupa zawiera wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi na zasadach rynkowych.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

Koszty wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w 2013 roku wyniosły łącznie 39 tys. zł, a w 2012 roku 36 tys. zł.

W 2013 roku wynagrodzenie Pana Marcina Berlinga z tytułu umowy o pracę z Berling S.A. wyniosło 35 tys. zł.

Dodatkowo w 2013 roku Pan Marcin Berling otrzymał świadczenie od podmiotu zależnego Berling Promotions Sp.z o.o. w kwocie 96 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń członków Zarządu Berling S.A. w 2012 i 2013 roku kształtowały się następująco:

W 2013 r.

1.091 tys. Zł

Skład zarządu

- Hanna Berling,
- Paweł Ciechański,
- Radosław Mrowiński (od 16.04.2013r)

W 2012 r.

579 tys.zł

- Hanna Berling,
- Paweł Ciechański,

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki przyznała w IV.Q.2012r. Panu Pawłowi Ciechańskiemu - Członkowi Zarządu Berling S.A. 50.000 warantów subskrypcyjnych serii B. Zgodnie z programem motywacyjnym opisanym w raporcie za 3 Q 2011r.

Koszty wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Berling S.A. w 2012 i 2013 roku kształtowały się następująco:

W 2012 r.

36 tys. zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Marcin Berling – 1,5 tys. zł,
- Marcin Marczuk – 2,4 tys. zł,
- Agata Szeliska – 1 tys. zł,
- Grzegorz Pawłowski – 0 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 1,5 tys. zł.

W 2013 r.

39 tys zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Marcin Berling – 2 tys. zł,
- Marcin Marczuk – 3,2 tys. zł,
- Agata Pomorska (poprzednio: Szeliska) – 2 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 2 tys. zł.

W latach 2012-2013 roku nie były udzielane członkom Zarządu/Rady Nadzorczej Spółki oraz innym kluczowym pracownikom pożyczki, kredyty, gwarancje.

Transakcje z jednostkami zależnymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółką zależną z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 18 327 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 8 923 tys. zł,
- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 2 784 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniósł 253 tys. zł.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółką zależnymi z tytułu zakupu i sprzedaży towarów, produktów oraz opłat licencyjnych osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 16 368 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 8 221 tys. zł,
- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 2 345 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 2 451 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółki

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających oraz nadzorujących jednostki dominującej wypłacone lub należne:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Organy zarządzające	1 091	579
Organy nadzorujące	39	36
Razem	1 130	615

Nota 32. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą, umowy leasingu finansowego. Jednostka posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu. Jednostka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania takich jak umowy leasingu finansowego z opcją zakupu.

Ryzyko walutowe

Kurs walut wywiera wpływ na działalność Grupy. Ze względu na fakt dokonywania zakupu towarów u zagranicznych dostawców oraz sprzedaży w dominującej części przeznaczonej do odbiorców krajowych ryzyko w tym obszarze może być istotne. Grupa nie wykorzystuje jednak transakcji zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Jednostka na bieżąco monitoruje sytuację finansową związaną z zawieraniem w innych walutach transakcjami w celu ograniczenia ryzyka mogącego negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i osiągnięte przez Grupę wyniki. W 2011 roku Jednostka dominująca zawierała transakcje forward na zakup USD i EUR.

Nota 33. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania leasingowe	236	402
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	10 558	13 300

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-20 229	-23 917
Zadłużenie netto	-9 435	-10 215
Kapitał własny	83 486	76 185
Kapitał i zadłużenie netto	74 051	65 970
Wskaźnik dźwigni	0,89	0,87

Nota 34. Proponowany podział zysku za rok 2013

- Zarząd Spółki dominującej proponuje przeznaczyć wypracowany w bieżącym okresie zysk netto w następujący sposób: Wypłata dywidendy w kwocie 3.511 tys. zł, Zwiększenie kapitału zapasowego w kwocie 7.350 tys. zł

Nota 35. Wypłata dywidendy

Spółka dominująca w bieżącym roku wypłaciła 3 675 tys. zł dywidendy w związku z podziałem wyniku. Nie były wypłacane natomiast zaliczki na poczet dywidendy za rok 2013.

Nota 36. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

Nota 37. Wynagrodzenie audytora

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego za badanie sprawozdania skonsolidowanego za rok 2013 wyniosło 10 tys. zł, natomiast za rok 2012 wyniosło 9,5 tys. zł.

Nota 38. Istotne sprawy sporne

Na dzień 31.12.2013 roku Grupa nie była stroną istotnych spraw spornych prowadzonych w imieniu i przeciwko Grupie.

Nota 39. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy Grupy.

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Radosław Marek Mrowiński
Vice Prezes Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zawiera 34 strony.

Warszawa, dnia 20 marca 2014 roku