



Jednostkowe sprawozdanie finansowe
BERLING S.A.
za rok 2019

Dla akcjonariuszy BERLING S.A.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe stanowi statutowe jednostkowe sprawozdanie finansowe BERLING za rok 2019.

Zarząd BERLING S.A. sporządził jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2019 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wybrane dane finansowe	3
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 17 marca 2020 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu Spółki przez:

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 17 marca 2020 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	2019 PLN	2018 PLN	2019 EUR	2018 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	68 203	77 858	15 855	18 247
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 892	6 123	905	1 435
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 319	5 492	772	1 287
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 999	6 137	697	1 438
Zysk (strata) netto	2 445	4 951	568	1 160
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 183	10 478	275	2 456
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-83	53	-19	13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-714	-1 095	-166	-257
Przepływy pieniężne netto – razem	386	9 436	90	2 212
Aktywa/Pasywa razem	74 545	76 236	17 505	17 729
Aktywa trwałe	27 125	26 577	6 370	6 181
Aktywa obrotowe	47 420	49 660	11 135	11 549
Kapitał własny	67 807	65 362	15 923	15 201
Zobowiązania razem	6 738	10 874	1 582	2 529
Zobowiązania długoterminowe	–	–	–	–
Zobowiązania krótkoterminowe	6 738	10 874	1 582	2 529
Średnioroczna ważona liczba akcji (tys. szt.)	17 363	17 536	17 363	17 536
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,14	0,28	0,03	0,07
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	3,91	3,73	0,92	0,87

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu (31.12.2019 r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r. tj. 4,2585 zł; 31.12.2018 r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r. tj. 4,3000 zł),
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (w 2019 r. 4,3018 zł; w 2018 r. 4,2669 zł).

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
<i>Działalność kontynuowana</i>			
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	8	68 203	77 858
Koszt własny sprzedanych towarów i usług	9	-53 358	-60 971
Koszty sprzedaży	9	-8 882	-8 772
Koszty ogólnego zarządu	9	-2 072	-1 992
Zysk netto na sprzedaży		3 892	6 123
Pozostałe przychody operacyjne	10	68	44
Pozostałe koszty operacyjne	11	-640	-676
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		3 319	5 492
Przychody finansowe	12	74	653
Koszty finansowe	13	-395	-8
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 999	6 137
Podatek dochodowy	14	-553	-1 186
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 445	4 951
<i>Działalność zaniechana</i>			
Wynik netto z działalności zaniechanej		–	–
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		2 445	4 951
Inne całkowite dochody netto			
		–	–
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		2 445	4 951
Zysk na jedną akcję zwykłą	15	0,14	0,28
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą	15	0,14	0,28

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe			
Udziały	16	24 809	24 809
Rzeczowe aktywa trwałe	17	1 277	883
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 039	884
Aktywa trwałe razem		27 125	26 577
Aktywa obrotowe			
Zapasy	18	20 755	22 334
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	6 725	7 951
Należności z tytułu podatku dochodowego		330	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	17 890	17 504
Pozostałe aktywa	21	1 720	1 871
Aktywa obrotowe razem		47 420	49 660
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		–	–
Aktywa razem		74 545	76 236

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	22	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	23	47 812	49 153
Niepodzielony zysk/strata z lat ubiegłych		–	-6 292
Zysk netto okresu sprawozdawczego		2 445	4 951
Kapitał własny razem		67 807	65 362
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe razem			
		–	–
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	6 083	9 511
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	616	138
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	39	42
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		–	1 184
Zobowiązania krótkoterminowe razem		6 738	10 874
Zobowiązania razem		6 738	10 874
Pasywa razem		74 545	76 236

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2019	2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	2 999	6 137
Amortyzacja	895	368
Odsetki	6	-46
Wynik z działalności inwestycyjnej	146	-472
Należności – zmiana stanu	1 226	320
Zapasy – zmiana stanu	1 578	-16
Pozostałe aktywa – zmiana stanu	-499	310
Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu	-4 164	4 604
Podatek dochodowy – zapłacony	-1 004	-728
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 183	10 478
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	18	0
Wydatki na zakup środków trwałych	-101	-
Wpływy z tytułu realizacji aktywów finansowych	-	53
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-83	53
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-878
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-709	-210
Odsetki	-6	-8
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-714	-1 095
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	386	9 436
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 504	8 086
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 890	17 504

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2019	2018
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	17 550	17 550
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
Kapitał zapasowy		
Na początek okresu	49 153	47 582
- Podział zysków zatrzymanych	4 951	1 571
- Pokrycie straty z lat ubiegłych	-6 292	-
Na koniec okresu	<u>47 812</u>	<u>49 153</u>
Niepodzielony zysk/strata z lat ubiegłych		
Na początek okresu	-6 292	-6 292
- Zmiana	6 292	-
Stan na koniec okresu	<u>-</u>	<u>-6 292</u>
Zysk netto okresu sprawozdawczego		
Na początek okresu	4 951	2 448
- Dywidenda	-	-878
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-4 951	-1 571
- Zysk za okres	2 445	4 951
Stan na koniec okresu	<u>2 445</u>	<u>4 951</u>
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	<u>65 362</u>	<u>61 289</u>
Stan na koniec okresu	<u><u>67 807</u></u>	<u><u>65 362</u></u>

NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Nota 1. Informacje ogólne o Spółce**

BERLING S.A. (Spółka, Jednostka) 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 mieści się w Warszawie przy ulicy Zgoda 5 lok. 8.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Przedmiotem działalności Spółki jest handel hurtowy i detaliczny urządzeniami chłodniczymi.

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

- Hanna Berling – Prezes Zarządu.

W dniu 21 października 2019 roku pan Paweł Marcin Ciechański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Berling S.A. ze skutkiem natychmiastowym.

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

- Tomasz Berling – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Anna Berling – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Berling – Członek Rady Nadzorczej
- Agata Pomorska – Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej.

W 2019 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Czas trwania Spółki jest nieokreślony.

Nota 2. Skład grupy kapitałowej

Berling S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Berling, w skład której wchodzi jednostka zależna Arkton Sp. z o.o. (dalej Arkton) oraz Berling Promotions Sp. z o.o. (dalej Berling Promotions).

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.

W 2011 roku Berling nabył 100% udziałów w spółce Berling Promotions, jej przedmiotem działalności jest:

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

Czas trwania spółek zależnych jest nieokreślony.

Nota 3. Podstawa i format sporządzenia jednostkowego 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”).

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2018 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 01.01.2018 roku do 31.12.2018 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe Jednostki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej 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 Spółkę 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 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.

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

Nota 5. Nowe standardy i interpretacje

Nowe i zmienione standardy oraz interpretacje, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzone w Unii Europejskiej, które weszły w życie:

- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub później.
- MSSF 16 „Leasing”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych, rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub później,

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Spółka przyjęła standard MSSF 16 „Leasing” i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania). Zobowiązania z tytułu leasingu w momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Średnia ważona stopa dyskontowa zastosowana do zobowiązań leasingowych wycenionych na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniosła 5,26%.

Wdrożenie standardu od 1 stycznia 2019 roku w Spółce, miało następujący efekt dotyczący tylko jednej umowy najmu (bez wpływu na kapitał własny):

- wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, oraz
- zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja) i wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów odsetkowych.

	31.12.2018	Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	01.01.2019
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	883	1 235	2 118
Aktywa trwałe razem	26 577	1 235	27 812
Aktywa obrotowe razem	49 660	–	49 660
Aktywa razem	76 236	1 235	77 472

	31.12.2018	Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	01.01.2019
Kapitał własny razem	65 362	–	65 362
Zobowiązania długoterminowe razem	–	–	–
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego</i>	<i>138</i>	<i>1 235</i>	<i>1 373</i>
Zobowiązania krótkoterminowe razem	10 874	1 235	12 109
Zobowiązania razem	10 874	1 235	12 109
Pasywa razem	76 236	1 235	77 472

W wyniku wdrożenia MSSF 16 „Leasing” na dzień 1 stycznia 2019 roku wartość sumy bilansowej Spółki wzrosła o 1,6%, natomiast wartość zobowiązań zwiększyła się o 11,4%.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe oraz zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego, przekształcone zgodnie z MSSF 16 wynoszą 616 tys. zł.

Ponadto Spółka zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia zawartego w paragrafie 5 MSSF 16 „Leasing”. W przypadku krótkoterminowych umów najmu oraz leasingu (poniżej 12 miesięcy trwania umowy), w których bazy składnik aktywów ma niską wartość, Spółka ujmuje opłaty leasingowe metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, jako koszty okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Za niską wartość Spółka przyjęła równowartość 20 tys. zł. Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

- Zmiany MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- Roczny program poprawek wynikający z przeglądu MSSF 2015-2017, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.
- KIMSF 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Ogłoszone zmiany w standardach i interpretacjach, które nie weszły w życie:

- Zmiany MSSF 3 „Połączenie jednostek”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 „Reforma IBOR”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 „Definicja istotności”, zatwierdzone w UE, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe”, niezatwierdzone w UE, dotychczas nie określono terminu obowiązywania,
- Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych MSSF, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2019 roku nie miały zastosowania.

W ocenie Zarządu żaden z opisanych powyżej nowych standardów, interpretacji ani zmian, które nie miały zastosowania na dzień 31 grudnia 2019 roku, nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdania Berling S.A.

Nota 6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego jednostkowego 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.

Zgodnie z MSSF 15 na każdą datę raportową określana jest zmienna część wynagrodzenia, związana z niewielką częścią przychodów ze sprzedaży Berling S.A. Przychody takie przenoszone są do okresu którego dotyczą. Przedmiotowe transakcje nie wiążą się z dodatkowymi warunkami ani powiązanymi zobowiązaniami Spółki. Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

Leasing

Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu są co do zasady ujmowane jako leasing finansowy.

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.

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 się 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.

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

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 odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczonego jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

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 oraz jeżeli odroczonego podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu historycznego (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 zdadne 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.).

Należności handlowe

Należności handlowe ujmowane są, zarówno początkowo, jak i na dzień bilansowy, w kwocie wymaganej zapłaty. W przypadku zidentyfikowania przez Zarząd należności wskazujących na duże prawdopodobieństwo nieodzyskania, podejmowana jest decyzja o zrobieniu częściowego lub pełnego odpisu aktualizującego wartość.

Zgodnie z MSSF 9, Spółka korzysta również z modelu szacowania oczekiwanej straty. Model ten, bazując na danych historycznych dotyczących zapłaty należności przez klientów, wskazuje jaką część należności handlowych statystycznie nie była spłacona, w zależności od długości przeterminowania (lub jego braku). Otrzymane wyniki procentowe stosowane są następnie jako oczekiwana strata w poszczególnych przedziałach przeterminowania płatności na datę raportową. Suma wartości należności przemnożonych przez stratę procentową wskazuje łączną oczekiwaną stratę, jaką może wygenerować portfel należności handlowych. Jednocześnie Zarząd nie zrezygnował z prowadzonej wcześniej analizy indywidualnej poszczególnych należności i z robienia odpisów w przypadku sytuacji wskazującej na wysokie prawdopodobieństwo utraty wartości. Należności ujęte w ten sposób wyłączane są z opisanego powyżej modelu szacowania oczekiwanej straty.

Inwestycje

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących kategorii:

- Pożyczki, wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; należności krótkoterminowe, wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności; należności długoterminowe wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 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.
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wszystkie pozostałe instrumenty, nie kwalifikujące się do powyższych kategorii lub zaliczone do tej kategorii przez Zarząd.

Następnie instrumenty finansowe ujmowane są zgodnie z następującymi regułami:

- Instrumenty pochodne zalicza się do aktywów przeznaczonych do obrotu, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia.
- Aktywa z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy 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.
- 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 – 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.

Środki pieniężne i ekwiwalenty

Ewidencję aktywów pieniężnych prowadzi się w wartości nominalnej.

Do środków pieniężnych zaliczane są: środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych (poza środkami pieniężnymi należącymi do funduszy specjalnych), lokaty terminowe, środki pieniężne w drodze oraz inne środki pieniężne, takie jak чеки czy weksle obce.

Na ostatni dzień roku obrotowego przeprowadzana jest inwentaryzacja wszystkich środków pieniężnych z wyjątkiem zgromadzonych na rachunkach bankowych drogą spisu z natury, natomiast środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych na podstawie otrzymanych od banków potwierdzeń prawidłowości stanu.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie wymiany ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Wycena przepływu środków pieniężnych w walutach obcych następuje w oparciu o kurs wymiany waluty obcej na

walutę sprawozdawczą z dnia zrealizowania transakcji przepływu środków pieniężnych, to jest po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank wiodący, z którego usług jednostka korzysta, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe odnoszone są odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

Informacje o przepływach środków pieniężnych prezentowane są w rachunku przepływów pieniężnych, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

Kapitał własny

Kapitały własne ujmowane są w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy/akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

Kapitał zapasowy wynika z różnicy między wartością godziwą uzyskanej zapłaty a wartością nominalną wyemitowanych akcji.

Kapitały z wyceny transakcji zabezpieczających obejmują zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszone na pozycję kapitałów.

Pozostałe kapitały rezerwowe mogą powstać w wyniku przesunięcia zysków z lat ubiegłych uchwałą zgromadzenia wspólników oraz w wyniku prowadzenia i wyceny programów pracowniczych (np. wycena opcji na akcje). Na dzień wykonania opcji kwotę odpowiadającą wartości godziwej wykonanych opcji przenosi się na kapitał zapasowy.

Na niepodzielony wynik z lat ubiegłych składają się zatrzymane wyniki z lat ubiegłych do dyspozycji Spółki oraz dodatkowo różnice wynikające z przekształcenia sprawozdania zgodnie z MSR.

Wynik finansowy za rok obrotowy musi być zgodny z wynikiem finansowym netto wykazywanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

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 tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Zobowiązania handlowe

Zobowiązania handlowe ujmowane są, zarówno początkowo jak i na dzień bilansowy, w kwocie wymaganej zapłaty.

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:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - 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 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.

Nota 7. Segmenty działalności operacyjnej

W oparciu o definicję zawartą w MSSF 8 działalność Spółki oparta jest na dystrybucji towarów i produktów chłodniczych, materiałów eksploatacyjnych i sterowników elektronicznych i została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Jednostkę;
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyczną dla branży współpracą z dostawcami, których produkty są dystrybuowane przez wszystkie kanały sprzedażowe;
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych grup produktowych, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiągniętych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji;
- Zarząd Berling S.A., z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Spółki, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analizy otoczenia.

Nota 8. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki w latach 2018-2019 wyniosły:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Przychody ze sprzedaży towarów	68 198	77 846
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	5	12
Razem	68 203	77 858

Struktura przychodów ze sprzedaży wg asortymentu:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Produkty Arktonu	19 761	22 178
Chłodnice	16 311	19 593
Komponenty	13 183	15 513
Sprężarki	8 907	9 124
Skraplacze	3 761	4 352
Pozostałe	6 279	7 099
Razem	68 203	77 858

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Polska	55 777	66 027
UE	6 398	6 102
Zagranica	6 028	5 729
Razem	68 203	77 858

Informacje dotyczące głównych klientów

Jedynym klientem stanowiącym indywidualnie co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem w roku obrotowym 2019 był Arkton Sp. z o.o., należący do Grupy Kapitałowej Emitenta. Przychody ze sprzedaży spółce zależnej Arkton wyniosły w 2019 roku 11,1% całkowitej sprzedaży Emitenta.

Nota 9. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Amortyzacja	895	368
Zużycie materiałów i energii	353	445
Usługi obce	2 304	3 243
Podatki i opłaty	5	2
Wynagrodzenia	4 314	3 956
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	719	673
Pozostałe koszty rodzajowe	2 363	2 078
Wartość sprzedanych towarów	53 358	60 971
Razem	64 312	71 735

Wysoki udział wartości sprzedanych towarów w kosztach ogółem wynikał z handlowego charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności. Powyższe koszty stanowiły w 2019 roku 81% kosztów działalności ogółem, natomiast w poprzednim roku obrotowym udział ten wyniósł 85%.

Nota 10. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Odszkodowania	41	40
Zysk ze zbycia środków trwałych	18	0
Pozostałe przychody	9	4
Razem	68	44

Nota 11. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Odpisy na należności	601	606
Niedobory magazynowe	–	8
Pozostałe koszty	39	62
Razem	640	676

Nota 12. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Odsetki od lokat	69	43
Odsetki pozostałe	5	10
Rozliczenie transakcji terminowych	–	472
Różnice kursowe	–	128
Razem	74	653

Nota 13. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Rozliczenie transakcji terminowych	165	–
Różnice kursowe	144	–
Odsetki pozostałe	85	8
Razem	395	8

Nota 14. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Podatek bieżący	708	1 346
Podatek odroczony	-155	-160
Razem	553	1 186

Część bieżąca i odroczonego podatku dochodowego w roku 2018 i 2019 ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

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

W latach 2018–2019 nie wystąpił podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym na dzień bilansowy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ze sobą kompensowane, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

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

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	2 999	6 137
Podatek dochodowy według stawki 19%	570	1 166
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania (-)	-	-
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	261	260
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	553	1 186
Efektywna stawka podatkowa	18,5%	19,3%

Nota 15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki 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 (skorygowanego o ewentualny efekt zamiany na akcje zwykłych instrumentów finansowych dających prawa do takiej zamiany) 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 2019	12 miesięcy 2018
Zysk netto okresu	2 445	4 951
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	17 363	17 536
Podstawowy zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,14	0,28

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Zysk rozwodniony okresu	2 445	4 951
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	17 363	17 536
Średnia ważona liczba akcji zwykłych oraz rozwadniających (tys.)	17 363	17 536
Rozwodniony zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,14	0,28

Nota 16. Udziały

W ramach udziałów Spółka zaprezentowała posiadane udziały wraz z dopłatami w jednostce zależnej Arkton Sp. z o.o. w wysokości 24 565 tys. zł oraz Berling Promotions Sp. z o.o. o wartości 244 tys. zł.

Zgodnie z MSR 27 Jednostka wycenia udziały w jednostce zależnej po koszcie historycznym.

Podstawowe dane finansowe jednostki zależnej Arkton za rok 2019 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość
Rzeczowe aktywa trwale	3 973
Zapasy	8 990
Należności krótkoterminowe	2 602
Środki pieniężne	23 765
Aktywa/pasywa ogółem	40 265
Kapitał własny	38 065
Zobowiązania krótkoterminowe	2 168
Przychody ze sprzedaży	31 162
Zysk przed opodatkowaniem	4 530

Podstawowe dane finansowe jednostki zależnej Berling Promotions za rok 2019 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość
Wartości niematerialne	3 657
Środki pieniężne	17 563
Aktywa/pasywa ogółem	21 279
Kapitał własny	21 152
Zobowiązania krótkoterminowe	127
Przychody ze sprzedaży	2 248
Zysk przed opodatkowaniem	372

Nota 17. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Budynki	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2018	120	398	2 882	446	3 846
Zwiększenia	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	80	–	80
Wartość brutto na 31 grudnia 2018	120	398	2 802	446	3 766
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2018	49	372	1 731	444	2 595
Amortyzacja za okres	5	14	348	1	368
Zmniejszenia	–	–	80	–	80
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2018	54	386	1 998	445	2 883
Wartość netto na 1 stycznia 2018	71	27	1 152	2	1 251
Wartość netto na 31 grudnia 2018	66	13	804	1	883
Wartość brutto na 1 stycznia 2019	1 355	398	2 802	446	5 001
Zwiększenia	–	–	92	9	101
Zmniejszenia	47	–	87	–	134
Wartość brutto na 31 grudnia 2019	1 308	398	2 807	455	4 968
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2019	54	386	1 998	445	2 883
Amortyzacja za okres	577	9	299	10	895
Zmniejszenia	–	–	87	–	87
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2019	631	395	2 210	455	3 691
Wartość netto na 1 stycznia 2019	1 301	13	804	1	2 118
Wartość netto na 31 grudnia 2019	677	3	597	0	1 277

Na budynki składają się w całości nakłady poniesione w obce środki trwałe użytkowane przez Spółkę oraz opłaty za najem, ujęte zgodnie z MSSF 16. Powodem różnych wartości na 31 grudnia 2018 r. i 1 stycznia 2019 r. jest wpływ ujęcia jednej umowy najmu jako leasing zgodnie z MSSF 16, co zostało opisane szczegółowo w notcie 5.

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

Jednostka nie wytwarza środków trwałych we własnym zakresie.

Wartości początkowej środków trwałych nie zwiększały koszty finansowania zewnętrznego.

Nota 18. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Towary	24 018	25 314
Odpisy aktualizujące wartość towarów	-3 263	-2 980
Razem	20 755	22 334

Koszt zapasów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów został ujęty w pozycji „Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług”.

Nota 19. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Należności handlowe	8 363	8 538
Odpis aktualizujący wartość należności	-1 761	-1 345
Należności handlowe netto	<u>6 602</u>	<u>7 193</u>
Inne należności	<u>124</u>	<u>759</u>
Razem	<u>6 725</u>	<u>7 951</u>

Zarząd na podstawie przeprowadzanych regularnie analiz uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

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

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Waluta		
EUR	6 217	6 104
PLN	508	1 833
USD	-	14
Razem	<u>6 725</u>	<u>7 951</u>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Stan na dzień 1 stycznia	1 345	739
Utworzenie odpisów	477	636
Odwrocenie odpisów	<u>-60</u>	<u>-30</u>
Stan na dzień 31 grudnia	<u>1 761</u>	<u>1 345</u>

Odwrocenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w przychodach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Pozostałe pozycje należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Nota 20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i w banku	<u>17 890</u>	<u>17 504</u>
Razem	<u>17 890</u>	<u>17 504</u>

Na środki pieniężne na dzień bilansowy składały się przede wszystkim środki na rachunkach bieżących oraz lokaty krótkoterminowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy.

Struktura walutowa środków pieniężnych w latach 2018-2019 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2019	dzień 31.12.2018
EUR	12 155	9 724
PLN	5 691	7 689
USD	44	91
Razem	17 890	17 504

Nota 21. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2019	dzień 31.12.2018
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 628	1 793
Ubezpieczenia majątkowe	30	42
Pozostałe	62	35
Razem	1 720	1 871

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec 2018 i 2019 roku była wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci kontraktów walutowych otwartych na zakup USD oraz EUR oraz opcji zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach.

Nota 22. Kapitał podstawowy

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2019:

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% akcji	Wartość nominalna (w zł)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
DAO Sp. z o.o.	10 770 000	61,37%	10 770 000	10 770 000	62,03%
TFI Aviva Investors Poland	1 053 216	6,00%	1 053 216	1 053 216	6,07%
OFE PKO BP Bankowy	903 770	5,15%	903 770	903 770	5,21%
Pozostali	4 823 214	27,48%	4 823 214	4 636 187	26,70%
Razem	17 550 200	100%	17 550 200	17 363 173	100%

Znaczącym akcjonariuszem Spółki, posiadającym 61,37% akcji jest DAO Sp. z o.o.

Udziałowcami Spółki DAO Sp. z o.o. są:

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

W dniu 4 grudnia 2018 roku, w wyniku wezwania do sprzedaży akcji Berling S.A. ogłoszonego 5 października 2018 roku wspólnie przez DAO Sp. z o.o., Berling S.A., Arkton Sp. z o.o. oraz Berling Promotions Sp. z o.o., spółka Arkton nabyła 187 027 akcji Berling S.A., tym samym obejmując 1,07% akcji Emitenta. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, akcje te są wyłączone z uprawnień do głosowania oraz udziału w zysku, z tytułu posiadania ich przez spółkę zależną.

Wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku, o wartości nominalnej 1 zł.

Zarząd na dzień sporządzenia raportu nie posiada żadnych informacji o 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.

W okresie od dnia 31 grudnia 2019 roku 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 na dzień 31.12.2019 r.:

- Prezes Zarządu Hanna Berling posiada bezpośrednio 120 akcji Berling S.A.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling posiada bezpośrednio 90 730 akcji Berling S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.

Ponadto ww. osoby są udziałowcami DAO Sp. z o.o. Spółka ta posiada 10 770 000 akcji Berling S.A., które stanowią 61,37% kapitału zakładowego jednostki dominującej, uprawniając do 10 770 000 głosów, stanowiących 62,03% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- Prezes Zarządu Hanna Berling – posiada 50% udziałów DAO Sp. z o.o.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling – posiada 25% udziałów DAO Sp. z o.o.
- Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling – posiada 25% udziałów DAO Sp. z o.o.

Od przekazania ostatniego raportu – za 3 kwartał 2019 r., do dnia bilansowego 31 grudnia 2019 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy, będących osobami nadzorującymi.

W okresie od dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy, będących osobami nadzorującymi.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- Prezes Zarządu Hanna Berling posiada bezpośrednio 120 akcji Berling S.A.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling posiada bezpośrednio 90 730 akcji Berling S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.

Nota 23. Kapitał zapasowy

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 roku wartość kapitału zapasowego wynosiła 47 812 tys. zł, natomiast na koniec roku poprzedzającego bieżący rok obrotowy 49 153 tys. zł.

Zgodnie z uchwałą nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 czerwca 2019 roku, cały zysk netto za rok obrotowy 2018 w wysokości 4 951 tys. zł przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego. Zgodnie z uchwałą nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 czerwca 2019 roku straty z lat ubiegłych w wysokości 6 292 tys. zł pokryte zostały z kapitału zapasowego.

Nota 24. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Długoterminowe	–	–
Krótkoterminowe	616	138
Razem	616	138

Zobowiązania z tytułu leasingu wynikają w całości z ujęcia umowy najmu zgodnie z MSSF 16.

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

Nota 25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Zobowiązania handlowe	5 347	8 784
Zobowiązania publiczno-prawne	728	685
Pozostałe zobowiązania	8	41
Razem	6 083	9 511

Wartość zobowiązań handlowych wobec jednostek zależnych na koniec 2019 wyniosła 765 tys. zł, natomiast na koniec 2018 wynosiła 940 tys. zł.

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 60 dni.

Zarząd Jednostki uważa, że wartość księgową zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Wartości bilansowe zobowiązań handlowych i pozostałych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
EUR	3 194	7 250
PLN	2 889	2 261
Razem	6 083	9 511

Nota 26. Świadczenia pracownicze

Koszty związane ze świadczeniami pracowniczymi rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Koszty bieżącego zatrudnienia	4 314	3 956
Koszty ubezpieczeń społecznych	719	673
Razem	5 033	4 628

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Stanowiska nierobotnicze	26	29
Stanowiska robotnicze (w tym magazynowe)	8	8
Razem	34	37

Nota 27. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania warunkowe nie wystąpiły, a zabezpieczenia na majątku dotyczyły wyłącznie środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Nota 28. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka zawiera wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi na zasadach rynkowych.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2019 roku wyniosły łącznie 98 tys. zł, a w 2018 roku 49 tys. zł.

W 2019 roku wynagrodzenie pana Marcina Berlinga z tytułu umowy o pracę z Berling S.A. wyniosło 99 tys. zł, natomiast w 2018 roku 75 tys. zł.

W 2019 roku Pan Marcin Berling otrzymał świadczenie od podmiotu zależnego Berling Promotions Sp. z o.o. w kwocie 98 tys. zł, a w 2018 roku w kwocie 101 tys. zł.

Wynagrodzenia członków Zarządu Berling S.A. w 2019 i 2018 roku kształtowały się następująco:

W 2019 r.

1 089 tys. zł

- Hanna Berling – Prezes Zarządu – 752 tys. zł,
- Paweł Ciechański – Wiceprezes Zarządu – 336 tys. zł.

W 2018 r.

888 tys. zł

- Hanna Berling – Prezes Zarządu – 470 tys. zł,
- Paweł Ciechański – Wiceprezes Zarządu – 419 tys. zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2019 i 2018 roku kształtowały się następująco:

W 2019 r.

98 tys. zł

- Tomasz Berling – 71 tys. zł,
- Anna Berling – 5 tys. zł,
- Marcin Berling – 5 tys. zł,
- Agata Pomorska – 11 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 5 tys. zł.

W 2018 r.

49 tys. zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Anna Berling – 3 tys. zł,
- Marcin Berling – 4 tys. zł,
- Agata Pomorska – 7 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 5 tys. zł.

W latach 2018-2019 roku nie były udzielane członkom Zarządu/Rady Nadzorczej ani innym kluczowym pracownikom Spółki pożyczki, kredyty, gwarancje.

Transakcje z jednostkami zależnymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 16 499 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 7 717 tys. zł,
- Opłaty licencyjne oraz promocja Berling Promotions – Berling/Arkton – 2 248 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły 557 tys. zł.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 18 396 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 8 054 tys. zł,
- Opłaty licencyjne oraz promocja Berling Promotions – Berling/Arkton – 1 933 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły 1 482 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółki

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Organy zarządzające	1 089	888
Organy nadzorujące	98	49
Razem	1 187	937

Nota 29. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą umowy leasingu finansowego. W 2019 roku Jednostka w związku z dużą zmiennością cen miedzi na światowych rynkach utrzymywała w portfelu opcje zabezpieczające wartość godziwą posiadanej przez Spółkę miedzi. 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 Jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki 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

Spółka 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 Jednostki 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 Spółki. 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. 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 Spółkę wyniki. Dodatkowo Spółka stosuje hedging naturalny polegający na tym, iż nabywa zapasy w EUR i równocześnie sprzedaje je stosując dla swoich odbiorców cennik EUR (znaczna część faktur sprzedaży jest wystawiana w EUR), co powoduje, że ewentualne zmiany cen towarów mają ograniczony wpływ na wynik osiągnięty przez jednostkę.

Nota 30. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	6 083	9 511
Zobowiązania leasingowe	616	138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-17 890	-17 504
Zadłużenie netto	-11 191	-7 855
Kapitał własny	67 807	65 362
Kapitał i zadłużenie netto	56 617	57 507
Wskaźnik dźwigni	0,83	0,88

Nota 31. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

Nota 32. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Berling S.A. za lata 2018-2019 wyniosło 26 tys. zł w każdym roku, a za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego w obu latach po 14 tys. zł. W latach 2018-2019 wynagrodzenie za pozostałe usługi nie wystąpiło.

Nota 33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2019 rok.

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zwraca 27 stron.

Warszawa, dnia 17 marca 2020 roku