

Grupa Kapitałowa BERLING



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2011 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

	Strona
A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Berling za I kwartał 2011 roku	3
B. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Berling za I kwartał 2011 roku	13
C. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Berling S.A. za I kwartał 2011 roku	22

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 13 maja 2011 roku

A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2011 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

	tys. PLN			tys. EUR		
	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31	IV kwartały od 2010-01-01 do 2010-12-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31	IV kwartały od 2010-01-01 do 2010-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	14 308	12 005	76 916	3 600	3 026	19 208
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 188	1 218	12 414	299	307	3 100
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 250	1 207	12 134	315	304	3 030
Zysk (strata) przed opodatkowania	1 427	1 091	10 983	359	275	2 743
Zysk (strata) netto	1 182	872	9 133	297	220	2 281
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	240	1 076	8 669	60	271	2 165
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-445	-348	-1 547	-112	-88	-386
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-92	239	6 054	-23	60	1 512
Przepływy pieniężne netto – razem	-307	968	13 176	-77	244	3 290
Aktywa/Pasywa razem	70 697	48 708	67 445	17 622	12 612	16 843
Aktywa trwałe	14 104	12 765	14 146	3 516	3 305	3 533
Aktywa obrotowe	56 593	35 944	53 299	14 106	9 306	13 458
Kapitał własny	57 568	29 033	56 385	14 349	7 517	14 238
Zobowiązania razem	13 129	19 675	10 340	3 273	5 094	2 611
Zobowiązania długoterminowe	611	675	721	152	175	182
Zobowiązania krótkoterminowe	12 519	19 000	10 340	3 120	4 920	2 611
Liczba akcji (tys. szt.)	17 400	14 400	17 400	17 400	14 400	14 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,07	0,06	0,52	0,02	0,02	0,13
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	3,31	2,02	3,24	0,83	0,52	0,82

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	13 033	11 445
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 275	560
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-10 677	-8 582
Koszty sprzedaży	-1 562	-1 308
Koszty zarządu	-880	-897
Zysk ze sprzedaży	1 188	1 218
Pozostałe przychody operacyjne	85	34
Pozostałe koszty operacyjne	-23	-45
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 250	1 207
Przychody finansowe	184	30
Koszty finansowe	-6	-146
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 427	1 091
Podatek dochodowy	-245	-219
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 182	872
<i>Działalność zaniechana</i>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	1 182	872
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 182	872
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	- 218
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	1 182	654
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 182	654
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-
Zysk na jedną akcję		
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	0,07	0,06
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2011	na dzień 31 grudnia 2010	na dzień 31 marca 2010
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	8 471	8 471	8 471
Rzeczowe aktywa trwałe	5 241	5 245	4 038
Wartości niematerialne	112	139	58
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	279	291	191
Pozostałe aktywa	-	-	7
Aktywa trwałe razem	14 104	14 146	12 765
Aktywa obrotowe			
Zapasy	29 547	26 836	23 740
Należności handlowe oraz pozostałe należności	11 871	11 623	8 703
Należności z tytułu podatku dochodowego	191	32	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 216	14 523	2 315
Pozostałe aktywa	768	285	1 186
Aktywa obrotowe razem	56 593	53 299	35 944
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem	70 697	67 445	48 708

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2011	na dzień 31 grudnia 2010	na dzień 31 marca 2010
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17 400	17 400	14 400
Kapitał zapasowy	29 852	29 852	5 291
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	-	-218
Zysk/strata z lat ubiegłych	9 133	-	8 688
Zysk netto okresu sprawozdawczego	1 182	9 133	872
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	57 568	56 385	29 033
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli			-
Kapitał własny razem	57 568	56 385	29 033
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	104	133	218
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	234	267	244
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	183	220	213
Rozliczane w czasie dotacje	89	101	
Zobowiązania długoterminowe razem	611	721	675
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11 707	9 088	6 536
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	420	427	116
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	425	190
Pożyczki i kredyty bankowe	114	114	11 886
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	212	218	272
Rozliczane w czasie dotacje	65	69	-
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 518	10 340	19 000
Zobowiązania razem	13 129	11 061	19 675
Pasywa razem	70 697	67 445	48 708

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	1 427	1 091
Amortyzacja	171	111
Odsetki	21	146
Wynik z działalności inwestycyjnej	0	-
Należności - zmiana stanu	-407	-3 645
Zapasy - zmiana stanu	-2 711	2 201
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-79	-217
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	2 127	1 608
Wycena instrumentu finansowego	-36	-218
Podatek dochodowy - zapłacony	-273	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	240	1 076
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Wydatki na zakup środków trwałych	-63	-348
Wydatki instrumenty finansowego	-392	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-445	-348
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-43	-40
Spłata kredytów bankowych	-29	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych	-	425
Odsetki	-21	-146
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-92	239
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 523	968
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-307	1 347
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 216	2 315

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31	IV kwartały od 2010-01-01 do 2010-12-31
Kapitał podstawowy			
Stan na początek okresu	17 400	14 400	14 400
- Podwyższenie kapitału	-	-	3 000
Stan na koniec okresu	<u>17 400</u>	<u>14 400</u>	<u>17 400</u>
Kapitał rezerwowy			
Na początek okresu	29 852	-	5 291
- Podział wyniku finansowego	-	5 291	8 688
- Agio z emisji	-	-	15 873
Na koniec okresu	<u>29 852</u>	<u>5 291</u>	<u>29 852</u>
Zyski zatrzymane			
Na początek okresu	9 133	8 688	8 688
- Wynik finansowy wypracowany w okresie	1 182	872	9 133
- Zwiększenie kapitału rezerwowego	-	-	- 8 688
Stan na koniec okresu	<u>10 315</u>	<u>9 560</u>	<u>9 133</u>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		-	-
Kapitał własny razem			
Stan na początek okresu	56 385	28 379	28 379
Stan na koniec okresu	<u>57 567</u>	<u>29 033</u>	<u>56 385</u>

WYBRANE DANE OBJASNIAJĄCE

Pozycje, których wartość istotnie zmieniła się w stosunku do dnia 31 grudnia 2010 roku i/lub w porównywalnym okresie od stycznia do marca 2011 roku

Nota 1. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2011	31.12.2010
Materiały	4 004	3 226
Produkcja w toku	451	51
Wyroby gotowe	265	64
Towary	24 827	23 494
Razem	29 547	26 836

Nota 2. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2011	31.12.2010
Ubezpieczenia, prenumeraty	85	61
Wycena kontraktów terminowych/opcji	627	199
Pozostałe koszty	56	25
Razem	768	285

Na pozostałe aktywa składała się wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci opcji zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach.

Nota 3. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2011	31.12.2010
Zobowiązania handlowe	9 816	8 424
Zobowiązania publiczno-prawne	1 867	585
Pozostałe zobowiązania	23	79
Razem	11 707	9 088

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2011	31.12.2010
PLN	3 147	1 384
USD	-	-
EUR	8 560	7 704
Razem	11 707	9 088

Nota 4. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy

Wyszczególnienie	3 miesiące 2011	3 miesiące 2010
Przychody ze sprzedaży towarów	13 281	11 445
Przychody ze sprzedaży produktów	1 275	560
Razem	14 308	12 005

Struktura przychodów ze sprzedaży wg grup produktowych

Wyszczególnienie	3 miesiące 2011	3 miesiące 2010
Sprężarki	2 769	3 360
Chłodnice	4 057	2 074
Skraplacze	1 174	869
Komponenty	4 021	2 958
Pozostałe	1 070	798
Produkty Arktonu	1 217	1 946
Razem	14 308	12 005

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	3 miesiące 2011	3 miesiące 2010
Polska	12 767	10 892
Zagranica	1 541	1 113
Razem	14 308	12 005

Informacje dotyczące głównych klientów

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

Nota 5. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	3 miesiące 2011	3 miesiące 2010
Amortyzacja	171	111
Zużycie materiałów i energii	1 616	277
Usługi obce	696	311
Podatki i opłaty	54	47
Wynagrodzenia	1 100	798

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	209	230
Pozostałe koszty rodzajowe	160	57
Wartość sprzedanych towarów	9 113	8 226
Razem	13 120	10 055

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

Nota 6. Segmenty operacyjne

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.

	stan na dzień 31.03.2011 Segment A	stan na dzień 31.03.2011 Segment B	stan na dzień 31.03.2010 Segment A	stan na dzień 31.03.2010 Segment A
AKTYWA TRWAŁE	18 915	3 308	12 630	2 534
Wartości niematerialne i prawne	-	112	4	54
Rzeczowe aktywa trwałe	1 208	3 125	719	2 423
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	17 565	-	11 811	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	141	71	96	57
AKTYWA OBROTOWE	47 448	10 323	32 708	5 912
Zapasy	24 307	5 590	19 886	4 525
Należności krótkoterminowe	10 804	2 086	8 534	1 244
Inwestycje krótkoterminowe	12 266	2 578	3 168	78
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71	70	1 121	65
Aktywa razem	66 363	13 631	45 338	8 446

	stan na dzień 31.03.2011 Segment A	stan na dzień 31.03.2011 Segment B	stan na dzień 31.03.2010 Segment A	stan na dzień 31.03.2010 Segment B
KAPITAŁ WŁASNY	56 462	9 748	28 402	3 369
Zysk (strata) netto	1 482	-128	1 082	-239
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 901	3 883	16 936	5 076
Rezerwy na zobowiązania	5	57	24	272
Zobowiązania długoterminowe	109	178	136	296
Zobowiązania krótkoterminowe	9 788	3 494	16 685	4 492
Rozliczenia międzyokresowe	0	154	92	16
Pasywa razem:	66 363	13 631	45 338	8 446

	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31 Segment A	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31 Segment B	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31 Segment A	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31 Segment B
Przychody netto ze sprzedaży	13 543	3 714	11 887	3 350
Koszty działalności operacyjnej	11 993	3 610	10 624	3 524
Amortyzacja	85	78	45	57
Zużycie materiałów i energii	168	1 358	91	1 720
Usługi obce	739	115	796	115
Podatki i opłaty	7	47	1	46
Wynagrodzenia	792	557	584	515
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	154	103	115	115
Pozostałe koszty rodzajowe	116	44	40	17
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	9 932	1 307	8 952	940
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 550	105	1 263	-174
Pozostałe przychody operacyjne	51	33	14	21
Pozostałe koszty operacyjne	0	278	-	44
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 601	-140	1 276	-197
Przychody finansowe	165	19	126	11
Koszty finansowe	0	6	109	52
Zysk (strata) brutto	1 766	-128	1 294	-239
Podatek dochodowy	285	-	212	-
Zysk (strata) netto	1 482	-128	1 082	-239

B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRODROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA I KWARTAŁ 2011 ROKU

1 Informacje podstawowe

BERLING S.A., jednostka dominująca Grupy Kapitałowej BERLING, 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.

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 Wspólnej 25.

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej Grupy Kapitałowej jest:

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

Czas trwania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Berling jest nieoznaczony.

Spółki nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2011 roku.

Skład Zarządu BERLING S.A. na dzień 31 marca 2011 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Hanna Berling – Prezes Zarządu,
- Paweł Ciechański – Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2011 roku oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego 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,
- Grzegorz Pawłowski - Członek Rady Nadzorczej.

2 Przyjęte zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej Berling na dzień 31 marca 2011 roku i 31 marca 2010 roku oraz 31 grudnia 2010 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2011 roku i 31 marca 2010 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2011 roku i 31 marca 2010 roku.

Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało również sprawozdanie jednostkowe Berling stanowiące część niniejszego raportu, ponieważ zgodnie z paragrafem 83.1. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Polskich Standardów Rachunkowości.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy Kapitałowej Berling w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad rachunkowości co ostatnie roczne sprawozdanie finansowe za rok 2010.

Podstawowe zasady rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. W śródrocznym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych, co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym. 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 Grupy 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 sprawozdaniu z sytuacji finansowej 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 transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu 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.

Grupa nie prowadzi programu wynagrodzeń opartych na akacjach (MSSF 2).

Podatki

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego okresu 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 następnych okresach 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 Grupa 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 zdatne 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, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

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

Wartości niematerialne

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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 opusty, 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.).

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody memoriałowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Konsolidacja

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy ocenie czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Jeżeli różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową netto nie jest istotna, to za wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej przyjmuje się jej wartość księgową. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na ten sam dzień.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

3 Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Grupa Kapitałowa Berling obejmuje jednostkę dominującą Berling S.A. oraz jednostkę zależną Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Arkton Sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów. Wszystkie spółki Grupy podlegają konsolidacji.

4 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W I kwartale 2011 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Berling.

5 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd nie publikował skonsolidowanych prognoz za rok 2011.

6 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie

zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Struktura akcjonariuszy na dzień 13 maja 2011 roku

Wyszczególnieni	Ilość akcji	%akcji	Wartość nominalna (w zł)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
Berling Hanna	120	-	12	120	-
Berling Investments Ltd	10 770 000	61,9	10 770 000	10 770 000	61,9
Berling Marcin	40	-	40	40	-
Berlig Tomasz	40	-	40	40	-
Aviva Investors Poland S.A.	1 411 200	8,1	1 411 200	1 411 200	8,1
ING Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty	887 764	5,1	887 764	887 764	5,1

Znaczącym akcjonariuszem Spółki posiadającym 61,90 % akcji jest Berling Investment Ltd z siedzibą na Cyprze. Udziałowcami Spółki Berling Investment Ltd są:
Prezes Zarządu – Hanna Berling 50% udziałów
Przewodniczący Rady Nadzorczej – Tomasz Berling 25% udziałów
Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling 25% udziałów

Od przekazania ostatniego raportu kwartalnego do podmiotów posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu dołączył w 2011 roku ING Parasol Fundusz Inwestycyjny Otwarty, który posiada 887.764 sztuk akcji Berling S.A., stanowiących 5,10% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 887.764 głosów, które stanowią 5,10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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.

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

Prezes Zarządu Berling Hanna Berling posiada bezpośrednio 120 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 są udziałowcami Berling Investments Ltd, który posiada 10.770.000 akcji Berling S.A., które stanowią 61,90% kapitału zakładowego jednostki dominującej, uprawniających do 10.770.000 głosów, które stanowią 61,90% 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 poprzedniego raportu kwartalnego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania przez ww. osoby

8 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Nie toczą się żadne istotne postępowanie prowadzone w imieniu i przeciwko Grupie Berling.

9 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązany, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Wszystkie transakcje w Grupie Berling są zawierane na zasadach rynkowych.

10 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

Grupa Berling nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczek lub gwarancji.

11 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W pierwszym kwartale 2011 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

12 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zdaniem Zarządu Berling S.A. nie występują czynniki zagrażające osiągnięcia dobrych wyników finansowych w II kwartale 2011 roku.

13 Istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Zarząd nie publikował żadnych szacunków na rok 2011.

14 Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Zdaniem Zarządu Berling nie wystąpiły istotne dokonania i niepowodzenia w Grupie w I kwartale 2011 roku.

15 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Zdaniem Zarządu Berling nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2011 roku.

16 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Rynek dystrybucji sprzętu i urządzeń chłodniczych charakteryzuje się sezonowością. Zimą wykonuje się mało nowych instalacji, a dodatkowo ciężka zima utrudnia montaż urządzeń. Zdecydowana większość instalacji chłodniczych wykonywana jest w okresie od kwietnia do listopada. Gorące lato powoduje również wzrost sprzedaży na cele serwisowe. Największe przychody notowane są w II i III kwartale.

17 Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W Grupie nie wystąpiły emisja, wykup i/lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

18 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W I kwartale 2011 roku w Grupie nie była wypłacana i zadeklarowana do wypłaty dywidenda.

19 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

20 Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W I kwartale 2011 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2010 roku.

21 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

W I kwartale 2011 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje mające istotny wpływ na sytuację majątkową oraz wynik finansowy Grupy.

C. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2011 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

	tys. PLN			tys. EUR		
	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31	IV kwartały od 2010-01-01 do 2010-12-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31	IV kwartały od 2010-01-01 do 2010-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	13 551	11 887	74 247	3 410	2 997	18 541
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 524	1 263	11 602	383	318	2 897
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 575	1 276	11 355	396	322	2 836
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 665	1 294	10 285	419	326	2 568
Zysk (strata) netto	1 481	1 082	8 569	373	273	2 140
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 508	-831	5 618	379	-209	1 403
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-428	-13	-4 901	-108	-3	-1 224
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-47	1 767	8 576	-12	445	2 142
Przepływy pieniężne netto – razem	1 033	923	9 292	260	233	2 320
Aktywa/Pasywa razem	66 363	45 338	62 443	16 542	11 739	15 594
Aktywa trwałe	18 914	12 630	18 997	4 714	3 270	4 744
Aktywa obrotowe	47 449	32 708	43 446	11 827	8 469	10 970
Kapitał własny	56 461	28 402	54 980	14 073	7 354	13 883
Zobowiązania razem	9 901	16 935	7 463	2 468	4 385	1 885
Zobowiązania długoterminowe	114	160	181	28	41	46
Zobowiązania krótkoterminowe	9 787	16 685	7 282	2 439	4 320	1 839
Liczba akcji (tys. szt.)	17 400	14 400	17 400	17 400	17 400	17 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,09	0,08	0,49	0,02	0,02	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	3,24	1,97	3,16	0,81	0,50	0,80

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	13 545	11 884
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	6	3
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	- 9 966	- 8 952
Koszty sprzedaży	- 1 377	- 1 232
Koszty zarządu	- 684	- 439
Zysk netto na sprzedaży	1 524	1 263
Pozostałe przychody operacyjne	51	14
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 575	1 276
Przychody finansowe	190	126
Koszty finansowe	-	-109
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 665	1 294
Podatek dochodowy	- 284	-212
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 481	1 082
<i>Działalność zaniechana</i>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	1 481	1 082
Inne całkowite dochody netto	-	-218
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	1 481	864
Zysk na jedną akcję		
Całkowity dochód na jedną akcję	0,09	0,05

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2011	na dzień 31 grudnia 2010	na dzień 31 marca 2010
Aktywa trwałe			
Udziały	17 565	17 565	11 811
Rzeczowe aktywa trwałe	1 208	1 257	719
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	141	175	96
Pozostałe aktywa	-	-	4
Aktywa trwałe razem	18 914	18 997	12 630
Aktywa obrotowe			
Zapasy	24 307	22 640	19 886
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10 647	9 516	8 434
Należności z tytułu podatku dochodowego	159	425	100
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 638	10 606	3 168
Pozostałe aktywa	698	260	1 121
Aktywa obrotowe razem	47 449	43 446	32 708
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	66 363	62 443	45 338

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2011	na dzień 31 grudnia 2010	na dzień 31 marca 2010
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17 400	17 400	14 400
Kapitał zapasowy	29 011	29 011	4 986
Kapitał z aktualizacji	-	-	-218
Zysk/strata z lat ubiegłych	8 569	-	8 151
Zysk netto okresu sprawozdawczego	1 481	8 569	1 082
Kapitał własny razem	56 461	54 980	28 402
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	42	24
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	109	139	136
Zobowiązania długoterminowe razem	114	181	160
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 595	7 106	5 404
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	-	2
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Pożyczki i kredyty bankowe	-	-	11 027
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	173	176	252
Zobowiązania krótkoterminowe razem	9 787	7 282	16 685
Zobowiązania razem	9 901	7 463	16 935
Pasywa razem	66 363	62 443	45 338

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	1 665	1 294
Amortyzacja	85	34
Odsetki	14	109
Należności - zmiana stanu	- 2 200	- 3 486
Zapasy - zmiana stanu	-331	950
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	13	-129
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	2 527	599
Podatek dochodowy - zapłacony	-265	- 202
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 508	- 831
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Wpływy z tytułu udzielonej pożyczki podmiotowi zależnemu	-	-
Wydatki na zakup środków trwałych	-36	-13
Wydatki na instrumenty finansowe	-392	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-428	-13
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	1 960
Spłata/wpływy z pożyczek i kredytów bankowych	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-33	-84
Odsetki	-14	-109
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-47	1 767
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 033	923
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 605	1 314
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 638	2 237

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	I kwartał od 2010-01-01 do 2010-03-31	IV kwartały od 2010-01-01 do 2010-12-31
Kapitał podstawowy			
Stan na początek okresu	17 400	14 400	14 400
- Podwyższenie kapitału	-	-	3 000
Stan na koniec okresu	17 400	14 400	17 400
Kapitał zapasowy			
Na początek okresu	29 011	4 986	4 986
- Podział zysków zatrzymanych	-	-	8 151
- Agio z emisji	-	-	15 873
Na koniec okresu	29 011	4 986	29 011
Kapitał z aktualizacji			
Na początek okresu	-	-	-
- wycena instrumentów finansowych	-	-218	-
Na koniec okresu	-	-218	29 011
Zyski zatrzymane			
Na początek okresu	8 659	8 151	8 151
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	- 8 151
- Zysk za okres	1 481	1 082	8 569
Stan na koniec okresu	10 050	9 233	8 569
Kapitał własny razem			
Stan na początek okresu	54 980	27 538	27 538
Stan na koniec okresu	56 461	28 402	54 980

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 13 maja 2011 roku

Niniejsze sprawozdanie zwiiera 27 strony.