

## Grupa Kapitałowa BERLING



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
**za I kwartał 2014 roku**

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

	Strona
A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Berling za I kwartał 2014 roku	3
B. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Berling za I kwartał 2014 roku	14
C. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Berling S.A. za I kwartał 2014 roku	19

Hanna Berling  
Prezes Zarządu

Radosław Mrowiński  
Vice Prezes Zarządu

Paweł Ciechański  
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2014 roku

**A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2014 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 2014-01-01 do 2014-03-31	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31	IV kwartały od 2013-01-01 do 2013-12-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31	IV kwartały od 2013-01-01 do 2013-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	15 831	14 995	100 792	3 779	3 593	23 935
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 709	778	13 372	408	186	3 175
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 638	789	13 132	391	189	3 118
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 888	1 439	13 428	451	345	3 189
Zysk (strata) netto	1 507	1 027	10 861	360	246	2 579
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 478	721	650	591	172	154
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-42	-85	-241	-10	-19	-57
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-81	-137	-4 098	-19	-33	-973
Przepływy pieniężne netto – razem	2 355	499	-3 688	562	120	-876
Aktywa/Pasywa razem	95 221	91 731	94 948	22 828	21 959	22 894
Aktywa trwałe	18 173	18 745	18 602	4 357	4 487	4 485
Aktywa obrotowe	77 048	72 986	76 346	18 471	17 472	1 841
Kapitał własny	84 993	77 243	83 486	20 376	18 491	20 131
Zobowiązania razem	10 227	14 488	11 461	2 452	3 468	2 764
Zobowiązania długoterminowe	476	439	538	114	105	130
Zobowiązania krótkoterminowe	9 751	14 049	10 924	2 338	3 363	2 634
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 500	17 524 <sup>1</sup>	17 550	17 500	17 524
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach w zł / EUR )</b>	<b>0,09</b>	<b>0,05</b>	<b>0,62</b>	<b>0,02</b>	<b>0,01</b>	<b>0,15</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (nie w tysiącach w zł /EUR )</b>	<b>4,84</b>	<b>4,41</b>	<b>4,76</b>	<b>1,16</b>	<b>1,06</b>	<b>1,15</b>

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano na dzień 31 marca 2014 roku - 4,1713 PLN/EUR a na dzień 31 grudnia 2013 roku - 4,1472 PLN/EUR, - dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów zastosowano za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku - 4,1894 PLN/EUR, dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku - 4,1738 PLN/EUR

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

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	11 212	11 818
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	4 619	3 177
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-11 698	-11 511
Koszty sprzedaży	-1 598	-1 988
Koszty zarządu	-826	-717
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>1 709</b>	<b>778</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	21
Pozostałe koszty operacyjne	-80	-10
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 638</b>	<b>789</b>
Przychody finansowe	253	655
Koszty finansowe	-3	-5
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 888</b>	<b>1 439</b>
Podatek dochodowy	-381	-412
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 507</b>	<b>1 027</b>
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 507</b>	<b>1 027</b>
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 507	1 027
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 507</b>	<b>1 027</b>
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 507	1 027
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-
<b>Zysk na jedną akcję</b>		
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	0,09	0,05
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	na dzień 31 marca 2014	na dzień 31 grudnia 2013	na dzień 31 marca 2013
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	8 471	8 471	8 471
Rzeczowe aktywa trwałe	5 900	6 224	6 408
Wartości niematerialne	13	3	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 789	3 903	3 864
Pozostałe aktywa	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>18 173</b>	<b>18 602</b>	<b>18 745</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	39 386	39 565	34 101
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13 525	15 221	12 964
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 584	20 229	24 416
Pozostałe aktywa	1 553	1 331	1 505
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>77 048</b>	<b>76 346</b>	<b>72 986</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>95 221</b>	<b>94 948</b>	<b>91 731</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	na dzień 31 marca 2014	na dzień 31 grudnia 2013	na dzień 31 marca 2013
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	17 550	17 550	17 500
Kapitał zapasowy	54 168	54 168	47 347
Kapitał rezerwowy – program motywacyjny	907	907	853
Zysk/strata z lat ubiegłych	10 861	-	10 517
Zysk netto okresu sprawozdawczego	1 507	10 861	1 027
<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>84 993</b>	<b>83 486</b>	<b>77 243</b>
<b>Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>84 993</b>	<b>83 486</b>	<b>77 243</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	407	390	387
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	28	103	-
Rozliczane w czasie dotacje	41	44	53
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>476</b>	<b>538</b>	<b>439</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 968	10 141	13 227
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	420	417	414
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	221	221	124
Pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	130	133	271
Rozliczane w czasie dotacje	11	11	12
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>9 751</b>	<b>10 924</b>	<b>14 049</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>10 227</b>	<b>11 461</b>	<b>14 488</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>95 221</b>	<b>94 948</b>	<b>91 731</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31
<b>Przeptywy pieniężne działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	1 888	1 439
Amortyzacja	226	202
Odsetki	3	6
Wynika na działalności inwestycyjnej	30	-
Należności - zmiana stanu	1 695	-92
Zapasy - zmiana stanu	179	-989
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-107	-271
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	-1 199	524
Pozostałe korekty (program motywacyjny, wycena instrumentów)	-181	25
Podatek dochodowy - zapłacony	-56	-123
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 478</b>	<b>721</b>
<b>Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z instrumentów finansowych (opcje/kontrakty)	84	-
Wydatki na zakup środków trwałych	-126	-80
Wydatki instrumenty finansowe	-	-5
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-42</b>	<b>-85</b>
<b>Przeptywy pieniężne działalności finansowej</b>		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-78	-131
Splata kredytów bankowych	-	-
Zaciągnięcie kredytów bankowych	-	-
Odsetki	-3	-6
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-81</b>	<b>-137</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>		
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	20 229	23 917
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 355	499
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>22 584</b>	<b>24 416</b>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31
<b>Kapitał podstawowy</b>		
Stan na początek okresu	17 550	17 500
- Podwyższenie kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 500</u>
<b>Kapitał rezerwowy i zapasowy</b>		
Na początek okresu	55 075	48 169
- Podział wyniku finansowego	-	-
- Program motywacyjny	-	33
- Inne korekty	-	-2
Na koniec okresu	<u>55 075</u>	<u>48 199</u>
<b>Zyski zatrzymane</b>		
Na początek okresu	10 861	10 517
- Wynik finansowy za okres	1 507	1 027
- Wypłata dywidendy	-	-
- Zwiększenie kapitału rezerwowego	-	-
Stan na koniec okresu	<u>12 368</u>	<u>11 544</u>
<b>Udziały akcjonariuszy mniejszościowych</b>	-	-
<b>Kapitał własny razem</b>		
Stan na początek okresu	83 486	76 185
Stan na koniec okresu	<u>84 993</u>	<u>77 243</u>



## WYBRANE DANE OBJASNIAJĄCE

Pozycje, których wartość istotnie zmieniła się w stosunku do dnia 31 grudnia 2013 roku i/lub w porównywalnym okresie od stycznia do marca 2014 roku

### Nota 1. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2014	31.12.2013
Materiały	10 050	10 341
Produkcja w toku	428	510
Wyroby gotowe	840	2 528
Towary	28 068	26 186
<b>Razem</b>	<b>39 386</b>	<b>39 565</b>

### Nota 2. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2014	31.12.2013
Należności handlowe	14 978	16 479
Odpis aktualizujący wartość należności (-)	-1 820	-1 619
Należności handlowe netto	13 158	14 860
Inne należności	367	361
<b>Razem</b>	<b>13 525</b>	<b>15 221</b>

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2014	31.12.2013
PLN	6 145	7 541
EUR	7 380	7 680
USD	-	-
<b>Razem</b>	<b>13 525</b>	<b>15 221</b>

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2014	31.12.2013
Stan na dzień 1 stycznia	1 619	1 337
Utworzenie odpisów	201	295
Odwrocenie odpisów	-	13
<b>Stan na dzień 31 grudnia</b>	<b>1 820</b>	<b>1 619</b>

**Nota 3. Pozostałe aktywa**

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.03.2014	dzień 31.12.2013
Ubezpieczenia majątkowe,	41	54
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 431	1 245
Pozostałe koszty	82	32
<b>Razem</b>	<b>1 553</b>	<b>1 331</b>

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 4. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.03.2014	dzień 31.12.2013
Zobowiązania handlowe	7 412	7 563
Zobowiązania publiczno-prawne	1 385	2 123
Pozostałe zobowiązania	170	455
<b>Razem</b>	<b>8 968</b>	<b>10 141</b>

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.03.2014	dzień 31.12.2013
PLN	2 415	4 526
USD	10	10
EUR	6 542	5 605
<b>Razem</b>	<b>8 968</b>	<b>10 141</b>

**Nota 5. Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży Grupy

Wyszczególnienie	3 miesiące	3 miesiące
	2014	2013
Przychody ze sprzedaży towarów	11 212	11 818
Przychody ze sprzedaży produktów	4 619	3 177
<b>Razem</b>	<b>15 831</b>	<b>14 995</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży wg grup produktowych

Wyszczególnienie	3 miesiące 2014	3 miesiące 2013
Sprężarki	2 544	2 188
Chłodnice	3 593	4 003
Skraplacze	884	1 306
Komponenty	2 720	3 003
Pozostałe	1 470	1 319
Produkty Arktonu	4 619	3 177
<b>Razem</b>	<b>15 831</b>	<b>14 995</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	3 miesiące 2014	3 miesiące 2013
Polska	13 921	14 162
UE	570	436
Zagranica	1 339	397
<b>Razem</b>	<b>15 831</b>	<b>14 995</b>

Informacje dotyczące głównych klientów

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

#### Nota 6. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	3 miesiące 2014	3 miesiące 2013
Amortyzacja	225	85
Zużycie materiałów i energii	2 040	1 025
Usługi obce	818	471
Podatki i opłaty	73	27
Wynagrodzenia	1 272	1 314
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	281	300
Pozostałe koszty rodzajowe	744	320
Wartość sprzedanych towarów	8 669	10 674
<b>Razem</b>	<b>14 122</b>	<b>14 216</b>

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

#### Nota 7. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa wyróżnia dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- segment A - urządzenia chłodnicze, armatura, automatyka, materiały chłodnicze i narzędzia chłodnicze
- segment B – pozostałe urządzenia chłodnicze, akcesoria i klimatyzatory

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

**Segmenty wg stanu na dzień 31.03.2014 r.**

	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>26 373</b>	<b>5 365</b>	<b>-13 565</b>	<b>18 173</b>
Wartość firmy	-	-	8 471	8 471
Wartości niematerialne i prawne	-	13	-	13
Rzeczowe aktywa trwałe	919	4 983	-2	5 900
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	24 809	-	-24 809	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	644	369	2 775	3 786
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>53 365</b>	<b>18 873</b>	<b>4 811</b>	<b>77 048</b>
Zapasy	28 457	11 318	-389	39 386
Należności krótkoterminowe	12 014	1 990	-478	13 525
Inwestycje krótkoterminowe	12 861	5 476	5 678	24 015
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	34	89	-	122
<b>Aktywa razem</b>	<b>79 737</b>	<b>24 237</b>	<b>-8 754</b>	<b>95 221</b>
	<b>Segment A</b>	<b>Segment B</b>	<b>Korekty</b>	<b>SSF</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>72 290</b>	<b>21 126</b>	<b>-8 423</b>	<b>84 993</b>
Zysk (strata) netto	736	265	506	1 507
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>7 448</b>	<b>3 111</b>	<b>-331</b>	<b>10 228</b>
Zobowiązania długoterminowe	121	356	-	476
Zobowiązania krótkoterminowe	7 327	2 755	-331	9 751
<b>Pasywa razem:</b>	<b>79 737</b>	<b>24 237</b>	<b>-8 754</b>	<b>95 221</b>

	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31 Segment A	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31 Segment B	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31 Segment A	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31 Segment B
<b>Przychody netto ze sprzedaży</b>	<b>15 505</b>	<b>5 274</b>	<b>15 126</b>	<b>4 015</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>-14 732</b>	<b>-4 937</b>	<b>-14 836</b>	<b>-4 170</b>
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>772</b>	<b>336</b>	<b>290</b>	<b>-156</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	7	13	7
Pozostałe koszty operacyjne	-57	-23	-1	-9
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>717</b>	<b>320</b>	<b>303</b>	<b>-157</b>
Przychody finansowe	217	8	644	8
Koszty finansowe	-2	-1	-3	-18
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>933</b>	<b>328</b>	<b>943</b>	<b>-168</b>
Podatek dochodowy	-197	-63	-194	-90
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>736</b>	<b>265</b>	<b>750</b>	<b>-258</b>

**Segmenty wg stanu na dzień 31.12.2013 r.**

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

## **B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRODROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA I KWARTAŁ 2014 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 Zgoda 5/8.

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 2014 roku.

Skład Zarządu BERLING S.A. na dzień 31 marca 2014 roku oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2014 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,
- Agata Pomorska (poprzednio: Szeliska) - 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 2014 roku i 31 marca 2013 roku oraz 31 grudnia 2013 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 roku i 31 marca 2013 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.

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

**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.,
- jednostkę zależną Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Arkton Sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- jednostkę zależną Berling Promotions sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów.

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

**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 2014 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 2014.

**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 15 maja 2014 roku

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

Znaczącym akcjonariuszem Spółki posiadającym 61,37 % akcji jest Berling Investments Ltd z siedzibą na Cyprze. Udziałowcami Spółki Berling Investments Ltd są:  
Prezes Zarządu Hanna Berling - 50% udziałów  
Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling - 25% udziałów  
Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling - 25% udziałów

Od przekazania ostatniego raportu rocznego do dnia sporządzenia raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze istotnych akcjonariuszy.

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.  
Vice Prezes Zarządu - Paweł Ciechański posiada 150.000 akcji Berling S.A.

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

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

Od przekazania ostatniego raportu rocznego 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.**

Berling S.A. jest w trakcie kontroli UKS, który bada rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowości obliczania i wpłacania podatku dochodowego od osób prawnych za 2011r. Poza tym nie toczą się żadne istotne postępowania 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 2014 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 2014 roku.

- 13** Istotne zmiany wielkości szacunkowych.

W I kwartale 2014 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

- 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 2014 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 2014 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 2014 roku w Grupie nie była wypłacana i zadeklarowana do wypłaty dywidenda. Zarząd Spółki dominującej w raporcie rocznym za rok 2013 zaproponował wypłatę dywidendy w kwocie 3.511 tys. zł, tj. 20 groszy na każdą akcję.

**19 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych 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 2014 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2013 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 2014 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 2014 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 2014-01-01 do 2014-03-31	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31	IV kwartały od 2013-01-01 do 2013-12-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31	IV kwartały od 2013-01-01 do 2013-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	15 505	15 126	98 676	3 701	3 624	23 433
Zysk (strata) ze sprzedaży	772	290	8 986	184	69	2 134
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	717	303	8 736	171	73	2 075
Zysk (strata) przed opodatkowania	933	943	8 980	223	226	2 133
Zysk (strata) netto	736	750	7 230	176	180	1 717
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 394	1 833	1 609	333	439	382
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	77	-67	-6 989	18	-16	-1 660
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-75	-91	-4 076	-18	-22	-968
Przepływy pieniężne netto – razem	1 396	1 675	-9 456	333	401	-2 246
Aktywa/Pasywa razem	79 737	79 862	79 753	19 116	19 118	19 231
Aktywa trwałe	26 373	19 760	26 703	6 322	4 730	6 439
Aktywa obrotowe	53 365	60 102	53 049	12 793	14 387	12 792
Kapitał własny	72 290	68 665	71 554	17 330	16 437	17 254
Zobowiązania razem	7 447	11 198	8 198	1 785	2 681	1 977
Zobowiązania długoterminowe	121	132	182	29	32	44
Zobowiązania krótkoterminowe	7 327	11 066	8 016	1 757	2 649	1 933
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 500	17 524 <sup>2</sup>	17 550	17 500	17 524
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach, w zł / EUR)</b>	<b>0,04</b>	<b>0,04</b>	<b>0,41</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>	<b>0,10</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (nie w tysiącach, w zł / EUR)</b>	<b>4,12</b>	<b>3,92</b>	<b>4,08</b>	<b>0,98</b>	<b>0,93</b>	<b>0,98</b>

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano na dzień 31 marca 2014 roku - 4,1713 PLN/EUR a na dzień 31 grudnia 2013 roku - 4,1472 PLN/EUR, - dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów zastosowano za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku - 4,1894 PLN/EUR, dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku - 4,1738 PLN/EUR

<sup>2</sup> Zastosowano średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (*MSR 33 Zysk przypadający na jedną akcję, pkt 20*). W dniu 27 marca 2013 roku Zarząd Spółki Berling S.A. otrzymał od Członka Zarządu Pawła Ciechańskiego oświadczenie o wykonaniu prawa z przyznanych mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B i dokonaniu objęcia 50 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 złoty (słownie: jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50 tys. złotych, po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. W konsekwencji dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 50 tys. zł.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	15 502	15 123
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3	3
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-12 057	-11 984
Koszty sprzedaży	-2 040	- 2 421
Koszty zarządu	-635	-431
<b>Zysk netto na sprzedaży</b>	<b>772</b>	<b>290</b>
Pozostałe przychody operacyjne	2	13
Pozostałe koszty operacyjne	-57	-1
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>717</b>	<b>303</b>
Przychody finansowe	217	644
Koszty finansowe	-2	-3
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>933</b>	<b>943</b>
Podatek dochodowy	-197	-194
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>736</b>	<b>750</b>
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>736</b>	<b>750</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>736</b>	<b>750</b>
Zysk na jedną akcję	0,04	0,04
Całkowity dochód na jedną akcję	0,04	0,04

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	na dzień 31 marca 2014	na dzień 31 grudnia 2013	na dzień 31 marca 2013
<b>Aktywa trwałe</b>			
Udziały	24 809	24 809	17 809
Rzeczowe aktywa trwałe	919	1 225	1 314
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	644	669	637
Pozostałe aktywa	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>26 373</b>	<b>26 703</b>	<b>19 760</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	28 457	28 349	22 816
Należności handlowe oraz pozostałe należności	12 014	13 384	14 698
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 430	10 034	21 165
Pozostałe aktywa	1 464	1 283	1 423
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>53 365</b>	<b>53 049</b>	<b>60 102</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>79 737</b>	<b>79 753</b>	<b>79 862</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	na dzień 31 marca 2014	na dzień 31 grudnia 2013	na dzień 31 marca 2013
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	17 550	17 550	17 500
Kapitał zapasowy	45 867	45 867	41 456
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji menadżerskich	907	907	853
Zysk/strata z lat ubiegłych	7 230	-	8 106
Zysk netto okresu sprawozdawczego	736	7 230	750
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>72 290</b>	<b>71 554</b>	<b>68 665</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	121	112	132
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	70	-
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>121</b>	<b>182</b>	<b>132</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży		-	-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 006	7 692	10 508
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	197	197	192
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	15	15	124
Pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	109	113	241
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>7 327</b>	<b>8 016</b>	<b>11 066</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>7 447</b>	<b>8 198</b>	<b>11 198</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>79 737</b>	<b>79 753</b>	<b>79 862</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31
<b>Przepływy pieniężne działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	933	943
Amortyzacja	103	106
Odsetki	2	3
Wyniki na działalności inwestycyjnej	12	-
Należności - zmiana stanu	1 370	-1 478
Zapasy - zmiana stanu	-108	466
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-11	-238
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	-686	2 098
Podatek dochodowy - zapłacony	-40	-
Inne korekty (program motywacyjny, wycena instrumentów finansowych)	-181	-67
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>1 394</b>	<b>1 833</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Wpływy opcje/kontrakty	84	-
Wydatki na zakup środków trwałych	-7	-62
Wydatki opcje/kontrakty	-	-5
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>77</b>	<b>-67</b>
<b>Przepływy pieniężne działalności finansowej</b>		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Spłata/wpływy z pożyczek i kredytów bankowych	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-73	-88
Odsetki	-2	-3
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-75</b>	<b>-91</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>1 396</b>	<b>1 675</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 034	19 490
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>11 430</b>	<b>21 165</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	I kwartał od 2013-01-01 do 2013-03-31
<b>Kapitał podstawowy</b>		
Stan na początek okresu	17 550	17 500
- Podwyższenie kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 500</u>
<b>Kapitał zapasowy</b>		
Na początek okresu	46 774	42 276
- Podział zysków zatrzymanych	-	-
- Program motywacyjny	-	33
Na koniec okresu	<u>46 774</u>	<u>42 309</u>
<b>Zyski zatrzymane</b>		
Na początek okresu	7 230	8 106
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-	-
- Dywidenda	-	-
- Zysk za okres	736	750
Stan na koniec okresu	<u>7 966</u>	<u>8 856</u>
<b>Kapitał własny razem</b>		
Stan na początek okresu	71 554	67 883
Stan na koniec okresu	<u>72 290</u>	<u>68 665</u>

Zdaniem Zarządu Berling S.A. wszelkie istotne informacje dotyczące jednostkowe sprawozdania finansowego jednostki dominującej zostały zaprezentowane w informacjach dodatkowych dotyczących Grupy, dlatego nie są one prezentowane odrębnie.

Hanna Berling  
Prezes Zarządu

Radosław Mrowiński  
Vice Prezes Zarządu

Paweł Ciechański  
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2014 roku

Niniejsze sprawozdanie zwraca 24 strony.