

## Grupa Kapitałowa BERLING



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
**za I kwartał 2016 roku**

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

	Strona
A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Berling za I kwartał 2016 roku	3
B. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Berling za I kwartał 2016 roku	13
C. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Berling S.A. za I kwartał 2016 roku	19

Hanna Berling  
Prezes Zarządu

Radosław Mrowiński  
Vice Prezes Zarządu

Paweł Ciechański  
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 16 maja 2016 roku

**A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 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 2016-01-01 do 2016-03-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	IV kwartały od 2015-01-01 do 2015-12-31	I kwartał od 2016-01-01 do 2016-03-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	IV kwartały od 2015-01-01 do 2015-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	13 926	15 073	84 320	3 197	3 633	20 149
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 402	1 086	9 852	322	262	2 354
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 385	1 107	8 618	318	267	2 059
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 385	1 073	9 348	318	259	2 234
Zysk (strata) netto	1 123	848	7 313	258	204	1 748
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 384	3 116	9 166	1 006	751	2 190
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	24	-5	-322	6	-1	-77
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-230	-47	-3 686	-53	-11	-881
Przepływy pieniężne netto – razem	4 178	3 064	5 157	959	739	1 232
Aktywa/Pasywa razem	95 126	95 141	92 161	22 286	23 267	21 627
Aktywa trwałe	14 573	16 482	14 393	3 414	4 031	3 378
Aktywa obrotowe	80 552	78 659	77 768	18 872	19 237	18 249
Kapitał własny	85 268	81 190	84 145	19 976	19 856	19 745
Zobowiązania razem	9 858	13 950	8 017	2 310	3 412	1 881
Zobowiązania długoterminowe	165	166	57	39	41	13
Zobowiązania krótkoterminowe	9 693	13 784	7 960	2 271	3 371	1 868
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach w zł / EUR )</b>	<b>0,06</b>	<b>0,05</b>	<b>0,42</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>4,86</b>	<b>4,63</b>	<b>4,79</b>	<b>1,14</b>	<b>1,12</b>	<b>1,13</b>

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano na dzień 31 marca 2016 roku - 4,2684 PLN/EUR, 31 marca 2015 roku - 4,0890 PLN/EUR a na dzień 31 grudnia 2015 roku - 4,2615 PLN/EUR, - dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów zastosowano za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku - 4,3559 PLN/EUR , 31 marca 2015 roku - 4,1489 PLN/EUR, dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku - 4,1848 PLN/EUR

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

	I kwartał od 2016-01-01 do 2016-03-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	11 266	12 274
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 660	2 799
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-9 954	-11 385
Koszty sprzedaży	-1 919	-1 946
Koszty zarządu	-651	-655
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>1 402</b>	<b>1 086</b>
Pozostałe przychody operacyjne	4	27
Pozostałe koszty operacyjne	-20	-6
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 385</b>	<b>1 107</b>
Przychody finansowe	139	77
Koszty finansowe	-139	-111
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>1 385</b>	<b>1 073</b>
Podatek dochodowy	-262	-225
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 123</b>	<b>848</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 123</b>	<b>848</b>
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 123	848
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>1 123</b>	<b>848</b>
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	1 123	848
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-
<b>Zysk na jedną akcję</b>		
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	0,06	0,05
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	na dzień 31 marca 2016	na dzień 31 grudnia 2015	na dzień 1 stycznia 2015 (dane przekształcone)
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy	5 987	5 987	7 186
Rzeczowe aktywa trwałe	5 645	5 408	6 370
Wartości niematerialne	25	33	75
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 916	2 965	3 218
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>14 573</b>	<b>14 393</b>	<b>16 849</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	29 657	29 945	36 581
Należności handlowe oraz pozostałe należności	9 102	10 165	11 981
Należności z tytułu podatku dochodowego	374	394	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 127	34 949	29 791
Pozostałe aktywa	2 292	2 315	1 832
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>80 552</b>	<b>77 768</b>	<b>80 185</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>95 126</b>	<b>92 161</b>	<b>97 034</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	na dzień 31 marca 2016	na dzień 31 grudnia 2015	na dzień 1 stycznia 2015 (dane przekształcone)
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	17 550	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	64 039	64 039	60 671
Zysk/strata z lat ubiegłych	2 555	-4 758	2 121
Zysk netto okresu sprawozdawczego	1 123	7 313	-
<b>Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego</b>	<b>85 268</b>	<b>84 145</b>	<b>80 342</b>
<b>Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>85 268</b>	<b>84 145</b>	<b>80 342</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	141	31	159
Rozliczane w czasie dotacje	23	26	34
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>165</b>	<b>57</b>	<b>193</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 005	7 334	10 730
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	451	487	498
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	5 060
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	228	131	201
Rozliczane w czasie dotacje	9	9	10
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>9 693</b>	<b>7 960</b>	<b>16 499</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>9 858</b>	<b>8 017</b>	<b>16 692</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>95 126</b>	<b>92 161</b>	<b>97 034</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	I kwartał od 2016-01-01 do 2016-03-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31
<b>Przepływy pieniężne działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	1 385	1 073
Amortyzacja	237	226
Odsetki	1	5
Wyniki na działalności inwestycyjnej	-	-218
Należności - zmiana stanu	1 063	2 608
Zapasy - zmiana stanu	288	2 246
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	72	-171
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	1 611	- 2 259
Pozostałe korekty (program motywacyjny, wycena instrumentów)	-	-
Podatek dochodowy - zapłacony	-274	-393
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 384</b>	<b>3 116</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy z instrumentów finansowych (opcje/kontrakty)	50	36
Wydatki na zakup środków trwałych	-26	-41
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>24</b>	<b>-5</b>
<b>Przepływy pieniężne działalności finansowej</b>		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-229	-42
Odsetki	-1	-5
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-230</b>	<b>-47</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>4 178</b>	<b>3 064</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	34 949	29 791
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 178	3 064
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>39 127</b>	<b>32 856</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	I kwartał od 2016-01-01 do 2016-03-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31
<b>Kapitał podstawowy</b>		
Stan na początek okresu	17 550	17 550
- Podwyższenie kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
<b>Kapitał rezerwowy i zapasowy</b>		
Na początek okresu	64 039	60 671
- Podział wyniku finansowego	-	-
- Program motywacyjny	-	-
- Inne korekty	-	-
Na koniec okresu	<u>64 039</u>	<u>60 671</u>
<b>Zyski zatrzymane</b>		
Na początek okresu	2 555	2 121
- Wynik finansowy za okres	1 123	848
- Wypłata dywidendy	-	-
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-	-
Stan na koniec okresu	<u>3 678</u>	<u>2 969</u>
<b>Udziały akcjonariuszy mniejszościowych</b>		
<b>Kapitał własny razem</b>		
Stan na początek okresu	84 145	80 342
Stan na koniec okresu	<u>85 268</u>	<u>81 190</u>



## WYBRANE DANE OBJASNIAJĄCE

Pozycje o istotnej wartości w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów

### Nota 1. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.03.2016	dzień 31.12.2015
Materiały	8 443	8 806
Produkcja w toku	707	518
Wyroby gotowe	557	693
Towary	25 080	25 059
Wartość odpisów aktualizujących (-)	-5 130	-5 130
<b>Razem</b>	<b>29 657</b>	<b>29 945</b>

### Nota 2. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.03.2016	dzień 31.12.2015
Należności handlowe	9 313	10 651
Odpis aktualizujący wartość należności (-)	-959	-959
Należności handlowe netto	8 354	9 692
Inne należności	1 122	866
<b>Razem</b>	<b>9 476</b>	<b>10 559</b>

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.03.2016	dzień 31.12.2015
PLN	8 346	3 051
EUR	1 130	7 507
USD	-	-
<b>Razem</b>	<b>9 476</b>	<b>10 559</b>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

	stan na	stan na
	dzień 31.03.2016	dzień 31.12.2015
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	959	1 059
Utworzenie odpisów	-	271
Odwrócenie odpisów	-	-371
<b>Stan na dzień 31 marca/ grudnia</b>	<b>959</b>	<b>959</b>

**Nota 3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2016	stan na dzień 31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i w banku	39 127	34 949
<b>Razem</b>	<b>39 127</b>	<b>34 949</b>

Na środki pieniężne na dzień 31 marca 2015 roku składały się głównie typowe lokaty O/N.

Struktura środków pieniężnych w latach 2014-2015 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2016	stan na dzień 31.12.2015
Waluta PLN	25 519	25 933
Waluta EUR	13 112	8 674
Waluta USD	496	343
<b>Razem</b>	<b>39 127</b>	<b>34 949</b>

**Nota 4. Pozostałe aktywa**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2016	stan na dzień 31.12.2015
Ubezpieczenia majątkowe,	79	83
Wycena kontraktów terminowych/opcji	2 124	2 208
Pozostałe koszty	89	23
<b>Razem</b>	<b>2 292</b>	<b>2 315</b>

Na pozostałe aktywa składają się przede wszystkim instrumenty finansowe w postaci opcji zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach oraz kontrakty forward.

**Nota 5. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2016	stan na dzień 31.12.2015
Zobowiązania handlowe	7 526	6 115
Zobowiązania publiczno-prawne	1 295	1 036
Pozostałe zobowiązania	184	184
<b>Razem</b>	<b>9 005</b>	<b>7 334</b>

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2016	stan na dzień 31.12.2015
PLN	3 633	1 522
USD	-	-
EUR	5 372	5 813
<b>Razem</b>	<b>9 005</b>	<b>7 334</b>

**Nota 6. Przychody ze sprzedaży**

Przychody ze sprzedaży Grupy

Wyszczególnienie	3 miesiące 2016	3 miesiące 2015
Przychody ze sprzedaży towarów	11 266	12 274
Przychody ze sprzedaży produktów	2 660	2 799
<b>Razem</b>	<b>13 926</b>	<b>15 073</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży wg grup produktowych

Wyszczególnienie	3 miesiące 2016	3 miesiące 2015
Sprężarki	2 269	2 143
Chłodnice	2 914	2 817
Skraplacze	769	964
Komponenty	2 785	2 942
Pozostałe	2 529	3 408
Produkty Arktonu	2 660	2 799
<b>Razem</b>	<b>13 926</b>	<b>15 073</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	3 miesiące 2016	3 miesiące 2015
Polska	12 396	13 557
UE	772	789
Zagranica	758	727
<b>Razem</b>	<b>13 926</b>	<b>15 073</b>

Informacje dotyczące głównych klientów

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

**Nota 7. Koszty działalności operacyjnej**

Wyszczególnienie	3 miesiące 2016	3 miesiące 2015
Amortyzacja	237	226
Zużycie materiałów i energii	1 350	1 751
Usługi obce	871	805
Podatki i opłaty	65	63
Wynagrodzenia	979	1 057
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	201	224
Pozostałe koszty rodzajowe	510	582
Wartość sprzedanych towarów	8 311	9 279
<b>Razem</b>	<b>12 525</b>	<b>13 987</b>

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

**Nota 8. Segmenty operacyjne**

W oparciu o definicję zawartą w MSSF 8 działalność Grupy 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:

- a) przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Grupę Kapitałową;
- b) 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;
- c) 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 osiąganych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji;
- d) Zarząd BERLING S.A. z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzje o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Spółki, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analizy otoczenia.

## **B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRODROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA I KWARTAŁ 2016 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 2016 roku.

Skład Zarządu BERLING S.A. na dzień 31 marca 2016 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 2016 roku oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Tomasz Berling - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Berling – Członek Rady Nadzorczej,
- Agata Pomorska - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - 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 2016 roku i 31 marca 2015 roku oraz 31 grudnia 2015 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku i 31 marca 2015 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 MSSF.

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.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

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

### Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2015 w nocie objaśniającej nr 5.

### **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 2016 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 2016.

- 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 16 maja 2016 roku

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	61,37%
Łącznie Fundusz Zarządzany w Ramach Aviva Investors TFI	1 473 986	8,40%	1 473 986	1 473 986	8,40%
Pozostali	5 306 214	30,23%	5 306 214	5 306 214	30,23%

Znaczącym akcjonariuszem Jednostki dominującej posiadającym 61,37 % akcji jest DAO sp. z o.o.

Udziałowcami Spółki DAO sp. z o.o.:

- 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 Hanna Berling posiada bezpośrednio 120 akcji Berling S.A.
- Członek Zarządu Paweł Ciechański posiada bezpośrednio 150 000 akcji Berling S.A.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling posiada bezpośrednio 90 730 akcji Berling S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.

Ponadto ww. osoby oprócz Pawła Ciechańskiego są udziałowcami spółki DAO sp. z o.o., która posiada 10.770.000 akcji Berling S.A., które stanowią 61,37% kapitału zakładowego jednostki dominującej, uprawnionych do 10.770.000 głosów, które stanowią 61,37% 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 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.**

Jednostka dominująca w raporcie bieżącym 014/2014 z dnia 05.12.2014r. poinformowała, że w dniu 5 grudnia 2014r. powzięła informację o otrzymaniu przez jego pełnomocnika decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Gdańsku z dnia 26 listopada 2014r., znak sprawy UKS2291/W2P5/42/42/13/123/029, (sprawa dotyczy 2011r. o której Spółka informowała w raporcie nr 11/2014) w którym został określony:

1. Przychód ogółem 103.567 tys. zł (według deklaracji Spółki za 2011 rok było 84.456\tyś zł), co zwiększa dochód do opodatkowania o 19.110 tys.. zł (podstawa opodatkowania wzrosła z tytułu objęcia udziałów za wkład niepieniężny w Berling Promotions Sp. z o.o. – dochód w 2011r. wzrósł o kwotę 19.110 tys. zł zł).
2. Podatek za 2011r. w związku z zwiększeniem dochodu wzrósł o 3.631 tys. zł.

Stanowisko Spółki jest odmienne od stanowiska UKS, które zostało przedstawione ww. decyzji stwierdzającej, że wniesiony aport nie stanowił zorganizowanej części przedsiębiorstwa Berling S.A. i w związku z tym nie podlegał zwolnieniu od podatku dochodowego od osób prawnych.

Wobec powyższego Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji Dyrektora UKS do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, które powinno umożliwić prawidłowe określenie podstawy opodatkowania za 2011r. i wydanie korzystnej dla Spółki decyzji, która będzie zgodna z opinią, którą reprezentował Zarząd Spółki w 2011 roku, iż była to zorganizowana część przedsiębiorstwa Berling S.A. i w związku z tym objęcie udziałów za wkład niepieniężny podlegało zwolnieniu od podatku dochodowego od osób prawnych.

W raporcie bieżącym 005/2015 Zarząd Spółki Berling S.A. poinformował o otrzymanej dnia 25 marca 2015 roku decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, znak sprawy 1401/PD-I/4210-7/15/MG orzekającej utrzymanie w mocy decyzję organu pierwszej instancji z dnia 26 listopada 2014 roku.

Spółka wniosła skargę od ww. decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, która powinna umożliwić wydanie korzystnej dla spółki decyzji, która będzie zgodna z opinią reprezentowaną przez Zarząd Spółki w 2011 roku, iż była to zorganizowana część przedsiębiorstwa Berling S.A. i w związku z tym objęcie udziałów za wkład niepieniężny podlegało zwolnieniu od podatku dochodowego od osób prawnych.

W raporcie bieżącym 03/2016 z 10 maja 2016 roku, Zarząd Berling S.A. poinformował o tym, iż Sąd podtrzymał decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 25.03.2015r., z której wynika zwiększenie dochodu do opodatkowania za 2011 rok o 19.110 tys. zł.

Zarząd Jednostki dokonał odpowiednich korekt w sprawozdaniu finansowym zgodnie z MSR 8, które szczegółowo zostały opisane w punkcie 22.

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 powiązanymi, 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 powiązanym, 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 2016 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę 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 zadawalających wyników finansowych w II kwartale 2016 roku.

- 13 Istotne zmiany wielkości szacunkowych.**

W I kwartale 2016 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 2016 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 2016 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 emisje, 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 2016 roku w Grupie nie była wypłacana i zadeklarowana do wypłaty dywidenda. Zarząd Spółki dominującej w raporcie rocznym za rok 2015 zaproponował wypłatę dywidendy w kwocie 3.510 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 2016 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2015 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 2016 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje mające istotny wpływ na sytuację majątkową oraz wynik finansowy Grupy.

**22 Błędy dotyczące poprzednich okresów**

W związku z wyrokiem sądu podtrzymującym Decyzję Izby Skarbowej, Zarząd Spółki zaklasyfikował w sprawozdaniu finansowym skutki wydanego wyroku jako błąd podstawowy, tj.:

- Należność główna w kwocie 3.631 tys. zł została zaliczona do roku 2011,
- Odsetki budżetowe od należności głównej w kwocie 1.205 tys. zł, które zostały uiszczone dnia 8 kwietnia 2015 roku zostały rozliczone do odpowiednich lat 2012-2015.

Zgodnie z MSR 8 Spółka/Grupa zaprezentowała dane przekształcone w sprawozdaniu sytuacji finansowej na 1 stycznia 2015 jako trzecia kolumna.

**C. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2016 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 2016-01-01 do 2016-03-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	IV kwartały od 2015-01-01 do 2015-12-31	I kwartał od 2016-01-01 do 2016-03-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	IV kwartały od 2015-01-01 do 2015-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	12 951	14 392	81 105	2 973	3 469	19 381
Zysk (strata) ze sprzedaży	458	263	4 888	105	63	1 168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	459	277	4 987	105	67	1 192
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	384	238	5 515	88	57	1 318
Zysk (strata) netto	334	175	4 445	77	42	1 062
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 261	1 697	3 113	519	409	744
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	50	11	-213	11	3	-51
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-230	-32	-3 651	-53	-8	-872
Przepływy pieniężne netto – razem	2 081	1 676	-752	478	404	-180
Aktywa/Pasywa razem	74 716	77 214	73 676	17 505	18 883	17 289
Aktywa trwałe	26 754	26 467	26 344	6 268	6 473	6 182
Aktywa obrotowe	47 962	50 747	47 331	11 236	12 411	11 107
Kapitał własny	67 122	66 027	66 788	15 725	16 148	15 672
Zobowiązania razem	7 595	11 187	6 888	1 779	2 736	1 616
Zobowiązania długoterminowe	141	78	0	33	19	0
Zobowiązania krótkoterminowe	7 453	11 109	6 888	1 746	2 717	1 616
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach, w zł / EUR)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,01</b>	<b>0,25</b>	<b>0,004</b>	<b>0,002</b>	<b>0,06</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (nie w tysiącach, w zł / EUR)</b>	<b>3,82</b>	<b>3,76</b>	<b>3,81</b>	<b>0,90</b>	<b>0,91</b>	<b>0,89</b>

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano na dzień 31 marca 2016 roku - 4,2684 PLN/EUR, 31 marca 2015 roku - 4,0890 PLN/EUR a na dzień 31 grudnia 2015 roku - 4,2615 PLN/EUR, - dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów zastosowano za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku - 4,3559 PLN/EUR, 31 marca 2015 roku - 4,1489 PLN/EUR, dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 12 miesięcy zakończonych 31 grudnia 2015 roku - 4,1848 PLN/EUR

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał od 2016-01-01 do 2016-03-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31 (dane przekształcone)
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży towarów	12 948	14 392
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3	3
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-9 834	-11 520
Koszty sprzedaży	-2 201	-2 228
Koszty zarządu	-459	-384
<b>Zysk netto na sprzedaży</b>	<b>458</b>	<b>263</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1	15
Pozostałe koszty operacyjne	-	-1
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>459</b>	<b>277</b>
Przychody finansowe	52	35
Koszty finansowe	-126	-74
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>384</b>	<b>238</b>
Podatek dochodowy	-51	-63
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>334</b>	<b>175</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>334</b>	<b>175</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		-
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>334</b>	<b>175</b>
Zysk na jedną akcję	0,02	0,01
Całkowity dochód na jedną akcję	0,02	0,01

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	na dzień 31 marca 2016	na dzień 31 grudnia 2015	na dzień 1 stycznia 2015 (dane przekształcone)
<b>Aktywa trwałe</b>			
Udziały	24 809	24 809	24 809
Rzeczowe aktywa trwałe	1 192	843	1 241
Wartości niematerialne i prawne	16	22	43
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	737	671	502
Pozostałe aktywa	-	-	-
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>26 754</b>	<b>26 344</b>	<b>26 595</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	22 280	22 321	26 849
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7 333	8 678	9 771
Należności z tytułu podatku dochodowego	374	374	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 765	13 684	14 435
Pozostałe aktywa	2 209	2 275	1 786
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>47 962</b>	<b>47 331</b>	<b>52 841</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>74 716</b>	<b>73 676</b>	<b>79 436</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

	na dzień 31 marca 2016	na dzień 31 grudnia 2015	na dzień 1 stycznia 2015 (dane przekształcone)
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	17 550	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	49 550	49 550	48 739
Zysk/strata z lat ubiegłych	-312	-4 758	-436
Zysk netto okresu sprawozdawczego	334	4 445	-
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>67 122</b>	<b>66 788</b>	<b>65 853</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	141	-	97
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>141</b>	<b>-</b>	<b>97</b>
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży			-
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 084	6 592	8 116
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	197	197	197
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	-	5 037
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	172	99	136
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>7 453</b>	<b>6 888</b>	<b>13 486</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>7 595</b>	<b>6 888</b>	<b>13 583</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>74 716</b>	<b>73 676</b>	<b>79 436</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	I kwartał od 2016-01-01 do 2016-03-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31
<b>Przepływy pieniężne działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	384	238
Amortyzacja	106	124
Odsetki	1	2
Wynika na działalności inwestycyjnej	2	-218
Należności - zmiana stanu	1 344	2 127
Zapasy - zmiana stanu	41	1 868
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-1	-243
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	545	-1 808
Podatek dochodowy - zapłacony	-162	-393
Inne korekty (program motywacyjny, wycena instrumentów finansowych)	-	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>2 261</b>	<b>1 697</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy opcje/kontrakty	50	36
Wydatki na zakup środków trwałych		-25
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>50</b>	<b>11</b>
<b>Przepływy pieniężne działalności finansowej</b>		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-229	-29
Odsetki	-1	-2
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-230</b>	<b>-32</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>2 081</b>	<b>1 676</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13 684	14 435
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>15 765</b>	<b>16 112</b>

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	I kwartał od 2016-01-01 do 2016-03-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31
<b>Kapitał podstawowy</b>		
Stan na początek okresu	17 550	17 550
- Podwyższenie kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
<b>Kapitał zapasowy i rezerwy</b>		
Na początek okresu	49 550	48 739
- Podział zysków zatrzymanych	-	-
- Program motywacyjny	-	-
Na koniec okresu	<u>49 550</u>	<u>48 739</u>
<b>Zyski zatrzymane</b>		
Na początek okresu	-312	-436
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-	-
- Dywidenda	-	-
- Zysk za okres	334	175
Stan na koniec okresu	<u>21</u>	<u>-261</u>
<b>Kapitał własny razem</b>		
Stan na początek okresu	66 788	65 853
Stan na koniec okresu	<u>67 122</u>	<u>66 028</u>

Zdaniem Zarządu Berling S.A. wszelkie istotne informacje dotyczące jednostkowego 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 16 maja 2016 roku

Niniejsze sprawozdanie zwraca 24 strony.