

Grupa Kapitałowa BERLING



Skrócony skonsolidowany raport kwartalny

za III kwartał 2016 roku

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU.....	3
B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA III KWARTAŁ 2016 ROKU.....	13
C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU	19

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 29 listopada 2016 roku

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	tys. PLN			tys. EUR		
	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	IV kwartały od 2015-01-01 do 2015-12-31	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	IV kwartały od 2015-01-01 do 2015-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	55 740	67 046	84 320	12 759	16 123	20 149
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 739	9 085	9 852	1 771	2 185	2 354
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 079	9 041	8 618	1 849	2 174	2 059
Zysk (strata) przed opodatkowania	8 188	9 364	9 068	1 874	2 252	2 167
Zysk (strata) netto	6 580	7 501	7 033	1 506	1 804	1 681
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 239	9 126	9 166	2 115	2 195	2 190
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-115	-26	-322	-26	-6	-77
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 205	-3 677	-3 686	-963	-884	-881
Przepływy pieniężne netto – razem	4 919	5 424	5 157	1 126	1 304	1 232
Aktywa/Pasywa razem	99 425	106 029	92 161	23 058	25 015	21 627
Aktywa trwałe	14 095	16 321	14 393	3 269	3 851	3 378
Aktywa obrotowe	85 330	89 707	77 768	19 789	21 164	18 249
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Berling	85 407	83 156	82 688	19 807	19 619	19 404
Zobowiązania razem	14 017	22 873	9 473	3 251	5 396	2 223
Zobowiązania długoterminowe	132	527	57	31	124	13
Zobowiązania krótkoterminowe	13 885	22 346	9 416	3 220	5 272	2 210
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,37	0,43	0,40	0,09	0,10	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,87	4,74	4,71	1,13	1,12	1,11

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2016 i 2015 roku oraz IV kwartały 2015 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2016 roku – 4,3120 PLN/EUR, na dzień 30 września 2015 roku – 4,2386 PLN/EUR, na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 PLN/EUR

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2016 roku – 4,3688 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2015 roku – 4,1585 PLN/EUR od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku – 4,1848 PLN/EUR.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartał od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartał od 2016-07-01 do 2016-09-30	III kwartał od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartał od 2015-07-01 do 2015-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów	46 565	20 134	52 133	25 767
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9 175	1 740	14 913	4 899
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-40 008	-15 957	-49 267	-22 108
Koszty sprzedaży	-5 865	-1 959	-6 536	-2 448
Koszty zarządu	-2 129	-635	-2 158	-650
Zysk ze sprzedaży	7 739	3 322	9 085	5 461
Pozostałe przychody operacyjne	432	333	429	80
Pozostałe koszty operacyjne	-91	-43	-473	-143
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 079	3 612	9 041	5 398
Przychody finansowe	334	-214	650	482
Koszty finansowe	-225	-83	-328	-81
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 188	3 315	9 364	5 799
Podatek dochodowy	-1 608	-649	-1 863	-904
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 580	2 666	7 501	4 895
Działalność zaniechana				
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	6 580	2 666	7 501	4 895
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 580	2 666	7 501	4 895
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	6 580	2 666	7 501	4 895
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	6 580	2 666	7 501	4 895
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-
Zysk na jedną akcję				
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	0,37	0,15	0,43	0,28
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 30 września 2016	na dzień 31 grudnia 2015	na dzień 1 stycznia 2015 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	5 987	5 987	7 186
Rzeczowe aktywa trwałe	5 422	5 408	6 370
Wartości niematerialne	12	33	75
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 674	2 965	3 218
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	-	-
Aktywa trwałe razem	14 095	14 393	16 849
Aktywa obrotowe			
Zapasy	30 428	29 945	36 581
Należności handlowe oraz pozostałe należności	12 718	10 185	11 981
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	374	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39 867	34 949	29 791
Pozostałe aktywa	2 316	2 315	1 832
Aktywa obrotowe razem	85 330	77 768	80 185
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			-
Aktywa razem	99 425	92 161	97 034

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 30 września 2016	na dzień 31 grudnia 2015	na dzień 1 stycznia 2015 (dane przekształcone)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17 550	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	67 569	64 039	60 671
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 292	-5 934	945
Zysk netto okresu sprawozdawczego	6 580	7 033	-
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	85 407	82 688	79 166
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-
Kapitał własny razem	85 407	82 688	79 166
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	113	31	159
Rozliczane w czasie dotacje	20	26	34
Zobowiązania długoterminowe razem	132	57	193
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13 228	8 790	11 906
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	448	487	498
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	81	-	5 060
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	120	131	201
Rozliczane w czasie dotacje	8	9	10
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 885	7 960	17 675
Zobowiązania razem	13 885	9 416	17 868
Pasywa razem	99 425	92 161	97 034

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	8 188	9 364
Amortyzacja	497	651
Odsetki i niezrealizowane różnice kursowe	2	10
Wynik z działalności inwestycyjnej i wycena instrumentów finansowych	184	-23
Należności - zmiana stanu	-2 533	-9 344
Zapasy - zmiana stanu	-483	5 530
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	290	-32
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	4 188	4 541
Podatek dochodowy – zapłacony i otrzymany	-1 095	-1 572
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 239	9 126
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z krótkoterminowych aktywów finansowych	115	111
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	127	-
Wydatki na zakup środków trwałych	-357	-137
Wydatki na zakup udziałów/ akcji	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-115	-26
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Emisja udziałów/ akcji	-	-
Dywidenda	-3 861	-3 510
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-342	-157
Odsetki	-2	-10
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 205	-3 677
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 919	5 424
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	34 949	29 791
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	39 867	35 215

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	za okres od 2015-01-01 do 2015-09-30
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	17 550	17 550
- Podwyższenie kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
Kapitał zapasowy/rezerwowy		
Na początek okresu	64 039	60 671
- Podział wyniku finansowego	3 530	3 368
- Inne	-	-
- Wycena programu motywacyjnego	-	-
Na koniec okresu	<u>67 569</u>	<u>64 039</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	1 099	944
- Wynik finansowy wypracowany w okresie	6 580	7 501
- Dywidenda	-3 861	-3 510
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-3 530	-3 368
Stan na koniec okresu	<u>288</u>	<u>1 567</u>
Udziały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	-	-
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	82 688	79 165
Stan na koniec okresu	<u>85 407</u>	<u>83 156</u>

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy w latach 2015-2016 wyniosły:

Wyszczególnienie	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartał od 2016-07-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartał od 2015-07-01 do 2015-09-30
Przychody ze sprzedaży towarów	46 565	20 134	52 133	25 767
Przychody ze sprzedaży produktów	9 175	1 740	14 913	4 899
Razem	55 740	21 874	67 046	30 667

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartał od 2016-07-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartał od 2015-07-01 do 2015-09-30
Polska	50 185	19 386	58 410	25 474
UE	2 791	1 066	3 356	1 796
Zagranica	2 764	1 422	5 280	3 396
Razem	55 740	21 874	67 046	30 667

Struktura przychodów ze sprzedaży wg asortymentu

Wyszczególnienie	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartał od 2016-07-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartał od 2015-07-01 do 2015-09-30
Sprężarki	7 744	2 523	9 788	4 993
Chłodnice	14 490	6 640	20 216	12 339
Skraplacze	3 222	1 200	3 958	1 874
Komponenty	10 445	4 014	11 423	5 655
Pozostałe	10 673	5 766	6 748	907
Produkty Arktonu	9 166	1 731	14 913	4 899
Razem	55 740	21 874	67 046	30 667

2. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 31.12.2015
Materiały	8 309	8 806
Produkcja w toku	913	518
Wyroby gotowe	202	693
Towary	26 062	25 059
Wartość odpisów aktualizujących (-)	-5 058	-5 130
Razem	30 428	29 945

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

3. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Specyfikacja należności ogółem

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 31.12.2015
Należności handlowe	13 111	10 651
Odpis aktualizujący wartość należności	-670	-959
Należności handlowe netto	<u>12 441</u>	<u>9 692</u>
Inne należności	277	866
Razem	<u>12 718</u>	<u>10 559</u>

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 31.12.2015
PLN	4 792	3 051
EUR	7 926	7 507
USD	-	-
Razem	<u>12 718</u>	<u>10 559</u>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 31.12.2015
Stan na BO	959	1 059
Utworzenie odpisów	1	271
Odwrócenie odpisów	-289	-371
Stan na BZ	<u>670</u>	<u>959</u>

4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych według walut

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 31.12.2015
PLN	23 166	25 933
EUR	16 152	8 674
USD	549	343
Razem	<u>39 867</u>	<u>34 949</u>

5. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 31.12.2015
Ubezpieczenia majątkowe	66	83
Wycena kontraktów terminowych/opcji	2 190	2 208
Pozostałe koszty	60	23
Razem	2 316	2 315

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec 3 kwartału 2016 oraz na koniec 2015 roku były wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci kontraktów walutowych otwartych na zakup 500 tys. USD i sprzedaż 400 tys. EURO oraz kontraktów terminowych zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach.

6. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 31.12.2015
Zobowiązania handlowe	9 828	6 115
Zobowiązania publiczno-prawne	3 418	1 036
Pozostałe zobowiązania	63	184
Razem	13 309	7 334

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2016	stan na dzień 31.12.2015
PLN	4 204	1 522
USD	317	-
EUR	8 788	5 813
Razem	13 309	7 334

7. Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółek Grupy:

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

Wyszczególnienie	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30
Organy zarządzające	938	901
Organy nadzorujące	34	31
Razem	972	932

8. Istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Nie stwierdzono istotnych zmian wielkości szacunkowych w III kwartale 2016 roku.

9. Segmenty działalności operacyjnej

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:

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

B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRODROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA III 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 522 005 97 42. 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.

12 października 2012 roku Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Warszawie dokonał rejestracji umowy z dnia 11 września 2012 o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej Berling (akt notarialny Repertorium A nr 16581/2012) w rozumieniu art. 1a ust. 3 pkt. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, na okres pięćdziesięciu lat podatkowych tj. od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2062 roku.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2016 roku.

Skład Zarządu BERLING S.A. na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Hanna Berling – Prezes Zarządu,
- Paweł Marcin Ciechański – Vice Prezes Zarządu.

W okresie objętym niniejszym raportem nastąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- z dniem 22.09.2016 r. Pan Radosław Mrowiński został odwołany przez Radę Nadzorczą z pełnienia funkcji Członka Zarządu Berling S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2016 roku oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco

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

W okresie objętym niniejszym raportem nastąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 4 lipca 2016 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Marcin Marczuk,

- w dniu 5 sierpnia 2016 r. uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na członka Rady Nadzorczej powołano Panią Annę Jarosińską.

2 Przyjęte zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i jednostkowe śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe stanowiące jego część zostały sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawach przepisów wykonawczych,
- wymogami określonymi w Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185 poz.1439) oraz Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33. poz.259. z późn. zm.).

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 nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Berling za rok 2015.

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

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN.

Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające są podawane w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Berling S.A. w dniu 29 listopada 2016 roku.

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 S.A. 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 III 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 jednostki dominującej nie publikował skonsolidowanych prognoz na 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 29 listopada 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	938 216	5,35%	938 216	938 216	5,35%
Pozostali	5 841 984	33,28%	5 841 984	5 841 984	33,28%

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

Udziałowcami spółki DAO sp. z o.o. są:

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

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

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

Od przekazania poprzedniego raportu za 2Q 2016 roku, według wiedzy posiadanej na dzień sporządzenia raportu nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze istotnych akcjonariuszy.

- 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.

Vice Prezes 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 za wyjątkiem Vice Prezesa Zarządu Pawła Ciechańskiego są udziałowcami DAO sp. z o.o., która 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 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 okresowego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania przez ww. osoby.

Program motywacyjny

Obecnie w Grupie nie obowiązuje żaden program motywacyjny.

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:

- Przychód ogółem 103.567 tys. zł (według deklaracji Spółki za 2011 rok było 84.456 tys. 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).
- Podatek za 2011r. w związku ze 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 skonsolidowanym skróconym raporcie półrocznym za 6 miesięcy 2016 r.

10 sierpnia 2016 roku została złożona skarga kasacyjna od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie o którym spółka informowała w raporcie bieżącym 03/2016 z 10 maja 2016 roku.

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 III kwartale 2016 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 jednostki dominującej Berling S.A. utrzymująca się stagnacja gospodarcza może zagrozić osiągnięciu zadowalających wyników finansowych w IV kwartale 2016 roku.

- 13 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 III kwartale 2016 roku.

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

Zdaniem Zarządu Berling S.A. stagnacja gospodarcza, jaką można było zaobserwować na rynku chłodniczym w III kwartałach 2016 znacząco wpłynęła na zmniejszenie przychodów ze sprzedaży.

- 15 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.

- 16 Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

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

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

Walne Zgromadzenie w dniu 22.06.2016r. powzięło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 22 groszy na jedną akcję, co przy 17.550.200 akcjach daje razem dywidendę w wysokości 3 861 tys. zł, a pozostałą część zysku przeznaczyć na kapitał zapasowy. Dywidenda została wypłacona 05.08.2016 r.

18 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.

Obserwuje się utrzymującą stagnację gospodarczą na rynku chłodniczym mogącą skutkować niższymi od oczekiwanych wynikami finansowymi.

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

W III kwartale 2016 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2015 roku.

20 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 III kwartałach 2016 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje mające istotny wpływ na sytuację majątkową oraz wynik finansowy Grupy.

21 Błędy dotyczące poprzednich okresów.

W związku z postępowaniem kontrolnym Urzędu Kontroli Skarbowej, Jednostka Dominująca złożyła w dniu 24.10.2016, tj. po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, korektę deklaracji VAT-7 za grudzień 2011 r., a co za tym idzie, przekształceniu uległy dane porównawcze dotyczące poprzednich okresów zgodnie z MSR 8. Odsetki budżetowe w kwocie 1.685 tys. zł, uiszczone dnia 26.10.2016 r., Zarząd Spółki zaklasyfikował w sprawozdaniu finansowym jako błąd lat ubiegłych. Zostały one rozliczone do odpowiednich lat 2012-2016. Zgodnie z MSR 8 Grupa zaprezentowała dane przekształcone w sprawozdaniu sytuacji finansowej na 1 stycznia 2015 jako trzecia kolumna.

C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2016 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	IV kwartały od 2015-01-01 do 2015-12-31	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	IV kwartały od 2015-01-01 do 2015-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	50 641	64 561	81 105	11 591	15 525	19 381
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 467	4 952	4 888	794	1 191	1 168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 844	5 046	4 987	880	1 213	1 192
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 754	5 218	5 236	859	1 255	1 251
Zysk (strata) netto	3 014	4 134	4 166	690	994	996
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 985	3 439	3 113	912	827	744
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31	42	-213	-7	10	-51
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 205	-3 632	-3 651	-963	-873	-872
Przepływy pieniężne netto – razem	-251	-150	-752	-58	-36	-180
Aktywa/Pasywa razem	76 770	85 055	73 676	17 804	20 067	17 289
Aktywa trwałe	26 688	26 561	26 344	6 189	6 266	6 182
Aktywa obrotowe	50 081	58 494	47 331	11 614	13 800	11 107
Kapitał własny	64 484	65 301	65 332	14 955	15 406	15 331
Zobowiązania razem	12 285	19 755	8 344	2 849	4 661	1 958
Zobowiązania długoterminowe	113	156	0	26	37	0
Zobowiązania krótkoterminowe	12 173	19 599	8 344	2 823	4 624	1 958
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,17	0,24	0,24	0,04	0,06	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	3,67	3,99	3,72	0,85	0,94	0,87

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2016 i 2015 roku oraz IV kwartały 2015 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2016 roku – 4,3120 PLN/EUR, na dzień 30 września 2015 roku – 4,2386 PLN/EUR, na dzień 31 grudnia 2015 roku – 4,2615 PLN/EUR

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2016 roku – 4,3688 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2015 roku – 4,1588 PLN/EUR od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku – 4,1848 PLN/EUR.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartał od 2016-07-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartał od 2015-07-01 do 2015-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów	50 641	19 424	64 561	30 576
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów	-38 949	-14 930	-50 860	-23 334
Koszty sprzedaży	-6 680	-2 208	-7 282	-2 706
Koszty zarządu	-1 545	-420	-1 467	-422
Zysk ze sprzedaży	3 467	1 867	4 952	4 114
Pozostałe przychody operacyjne	399	310	395	60
Pozostałe koszty operacyjne	-21	-18	-301	-26
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 844	2 159	5 046	4 148
Przychody finansowe	121	-169	465	289
Koszty finansowe	-212	-71	-293	-72
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 754	1 919	5 218	4 365
Podatek dochodowy	-740	-378	-1 084	-861
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 014	1 541	4 134	3 504
Działalność zaniechana				
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	3 014	1 541	4 134	3 504
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	3 014	1 541	4 134	3 504

Skrócone śródroczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	na dzień 30 września 2016	na dzień 31 grudnia 2015	na dzień 1 stycznia 2015 (dane przekształcone)
Aktywa trwałe			
Udziały	24 809	24 809	24 809
Rzeczowe aktywa trwałe	1 184	843	1 241
Wartości niematerialne i prawne	5	22	43
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	690	671	502
Aktywa trwałe razem	26 688	26 344	26 595
Aktywa obrotowe			
Zapasy	23 402	22 321	26 849
Należności handlowe i inne	10 973	8 697	9 771
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	354	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 433	13 684	14 435
Pozostałe aktywa	2 274	2 275	1 786
Aktywa obrotowe razem	50 081	47 331	52 841
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	76 770	73 676	79 436

	na dzień 30 września 2016	na dzień 31 grudnia 2015	na dzień 1 stycznia 2015 (dane przekształcone)
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17 550	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	50 212	49 550	48 739
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 292	-5 934	- 1 612
Zysk netto okresu sprawozdawczego	3 014	4 166	-
Kapitał własny razem	64 484	65 332	64 676
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	113	-	97
Zobowiązania długoterminowe razem	113	-	97
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11 864	8 048	9 292
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	197	197	197
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	32	-	5 037
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	80	99	136
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 173	8 344	14 663
Zobowiązania razem	12 285	8 344	14 760
Pasywa razem	76 770	73 676	79 436

Skrócone śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	III kwartały od 2016-01-01 do 2016-09-30	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	3 014	5 218
Amortyzacja	341	340
Odsetki oraz niezrealizowane różnice kursowe	2	6
Wynik z działalności inwestycyjnej i wyceny instrumentów finansowych	184	-23
Należności - zmiana stanu	-2 276	-9 742
Zapasy - zmiana stanu	-1 081	4 240
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-19	-386
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	4 466	4 944
Podatek dochodowy - zapłacony	-647	-1 158
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 985	3 439
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z krótkoterminowych aktywów finansowych	115	111
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	84	-
Wydatki na zakup środków trwałych	-230	-69
Podwyższenie kapitału w j. zależnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-31	42
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Emisja akcji	-	-
Dywidenda	-3 861	-3 510
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-342	-116
Kredyty bankowe	-	-
Odsetki	-2	-6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 205	-3 632
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13 684	14 435
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13 433	14 285

Skrócone śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	za okres od 2016-01-01 do 2016-09-30	za okres od 2015-01-01 do 2015-09-30
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	17 550	17 550
- Podwyższenie kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
Kapitał zapasowy/rezerwowany		
Na początek okresu	49 550	48 739
- Podział wyników zatrzymanych	662	811
- Wycena programu motywacyjnego	-	-
Na koniec okresu	<u>50 212</u>	<u>49 550</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	-1 769	-1 613
- korekta	-	-
- Wynik finansowy w okresie	3 014	4 134
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-662	-811
- Dywidenda	-3 861	-3 510
Stan na koniec okresu	<u>-3 278</u>	<u>-1 800</u>
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	65 332	64 676
Stan na koniec okresu	<u>64 484</u>	<u>65 301</u>

Zdaniem Zarządu emitenta wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta za 3 kwartały 2016 roku.

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 29 listopada 2016 roku