

Grupa Kapitałowa BERLING



Skrócony skonsolidowany raport kwartalny

za I kwartał 2019 roku

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

A.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU.....	3
B.	INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA I KWARTAŁ 2019 ROKU....	13
C.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2019 ROKU.....	19

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2019 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	dane w tys. PLN			dane w tys. EUR		
	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31	IV kwartał od 2018-01-01 do 2018-12-31	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31	IV kwartał od 2018-01-01 do 2018-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	16 946	13 056	83 713	3 943	3 125	19 619
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 667	1 133	13 033	621	271	3 055
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 661	1 136	12 183	619	272	2 855
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 532	1 708	13 387	589	409	3 137
Zysk (strata) netto	2 052	1 380	10 809	478	330	2 533
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 648	5 433	17 149	383	1 300	4 019
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19	-813	-435	-4	-195	-102
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-104	-26	-1 825	-24	-6	-428
Przepływy pieniężne netto – razem	1 525	4 594	14 890	355	1 100	3 490
Aktywa/Pasywa razem	114 053	99 639	109 189	26 516	23 676	25 393
Aktywa trwałe	13 773	13 650	12 899	3 202	3 243	3 000
Aktywa obrotowe	100 280	85 989	96 290	23 314	20 432	22 393
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Berling	98 346	88 471	96 293	22 864	21 022	22 394
Zobowiązania razem	15 707	11 169	12 895	3 652	2 654	2 999
Zobowiązania długoterminowe	477	121	11	111	29	3
Zobowiązania krótkoterminowe	15 230	11 048	12 884	3 541	2 625	2 996
Liczba akcji (tys. szt.)	17 363	17 550	17 536	17 363	17 550	17 536
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,12	0,08	0,62	0,03	0,02	0,14
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,66	5,04	5,49	1,32	1,20	1,28

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2019 i 2018 roku oraz IV kwartały 2018 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski: na dzień 31 marca 2019 roku – 4,3013 PLN/EUR, na dzień 31 marca 2018 roku – 4,2085 PLN/EUR, na dzień 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 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 31 marca 2019 roku – 4,2978 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku – 4,1784 PLN/EUR od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku – 4,2669 PLN/EUR.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	nota	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów	1	10 673	9 220
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	6 272	3 836
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług		-11 455	-9 434
Koszty sprzedaży		-2 039	-1 871
Koszty zarządu		-785	-618
Zysk ze sprzedaży		2 667	1 133
Pozostałe przychody operacyjne		21	14
Pozostałe koszty operacyjne		-27	-10
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		2 661	1 136
Przychody finansowe		92	574
Koszty finansowe		-221	-2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 532	1 708
Podatek dochodowy		-480	-328
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 052	1 380
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		2 052	1 380
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 052	1 380
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		2 052	1 380
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		2 052	1 380
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Zysk na jedną akcję			
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,12	0,08
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nota	na dzień 31 marca 2019	na dzień 31 grudnia 2018
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		5 987	5 987
Rzeczowe aktywa trwałe		5 814	4 926
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 951	1 969
Wartości niematerialne i prawne		21	17
Aktywa trwałe razem		13 773	12 899
Aktywa obrotowe			
Zapasy	2	30 269	30 834
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3	11 977	8 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	56 188	54 663
Pozostałe aktywa	5	1 845	1 931
Aktywa obrotowe razem		100 280	96 290
Aktywa razem		114 053	109 189

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nota	na dzień 31 marca 2019	na dzień 31 grudnia 2018
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		17 550	17 550
Akcje własne		-729	-729
Kapitał zapasowy		74 955	74 955
Zysk (strata) z lat ubiegłych		4 517	-6 292
Zysk netto okresu sprawozdawczego		2 052	10 809
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		98 346	96 293
Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli		-	-
Kapitał własny razem		98 346	96 293
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		464	-
Rozliczane w czasie dotacje		10	11
Zobowiązania długoterminowe razem		477	11
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6	12 736	11 130
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		433	430
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 332	1 184
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		726	138
Rozliczane w czasie dotacje		4	4
Zobowiązania krótkoterminowe razem		15 230	12 884
Zobowiązania razem		15 707	12 895
Pasywa razem		114 053	109 189

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31
PrzepiŃywy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	2 532	1 708
Amortyzacja	347	185
Odsetki	-68	-53
Wynik z działalności inwestycyjnej i wycena instrumentów finansowych	148	-133
Należności – zmiana stanu	-3 115	789
Zapasy – zmiana stanu	565	-678
Pozostałe aktywa – zmiana stanu	-39	-42
Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu	1 576	4 020
Podatek dochodowy – zapłacony i otrzymany	-298	-364
PrzepiŃywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 648	5 433
PrzepiŃywy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
WpiŃywy ze sprzedaży środków trwałych	–	0
Wydatki na zakup środków trwałych	-19	-813
PrzepiŃywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-19	-813
PrzepiŃywy pieniężne z działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-171	-79
Odsetki	68	53
PrzepiŃywy pieniężne netto z działalności finansowej	-104	-26
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 525	4 594
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	54 663	39 773
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	56 188	44 367

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	za okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	za okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
Kapitał podstawowy			
Na początek okresu	17 550	17 550	17 550
Na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
Kapitał zapasowy i rezerwy			
Na początek okresu	74 226	69 615	69 615
- Podział wyniku finansowego	-	-	5 340
- Zakup akcji własnych	-	-	-729
Na koniec okresu	<u>74 226</u>	<u>69 615</u>	<u>74 226</u>
Niepodzielony zysk/strata z lat ubiegłych			
Na początek okresu	-6 292	-6 292	-6 292
Na koniec okresu	<u>-6 292</u>	<u>-6 292</u>	<u>-6 292</u>
Zysk netto okresu sprawozdawczego			
Na początek okresu	10 809	6 218	6 218
- Wypłata dywidendy	-	-	-878
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-5 340
- Wynik finansowy wypracowany w okresie	2 052	1 380	10 809
Na koniec okresu	<u>12 862</u>	<u>7 597</u>	<u>10 809</u>
Udziały akcjonariuszy niesprawujących kontroli			
			-
Kapitał własny razem			
Stan na początek okresu	96 293	87 091	87 091
Stan na koniec okresu	<u>98 346</u>	<u>88 471</u>	<u>96 293</u>

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły:

Wyszczególnienie	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31
Przychody ze sprzedaży towarów	10 673	9 220
Przychody ze sprzedaży produktów	6 272	3 836
Razem	16 946	13 056

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów:

Wyszczególnienie	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31
Polska	14 400	11 370
UE	1 817	1 136
Zagranica	729	550
Razem	16 946	13 056

Struktura przychodów ze sprzedaży wg asortymentu:

Wyszczególnienie	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31
Produkty Arktonu	6 272	3 836
Komponenty	3 435	2 928
Chłodnice	2 752	2 040
Sprężarki	2 077	1 743
Skraplacze	535	744
Pozostałe	1 874	1 767
Razem	16 946	13 056

2. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31 marca 2019	stan na dzień 31 grudnia 2018
Towary	24 848	25 471
Materiały	9 017	8 856
Produkcja w toku	1 010	1 253
Wyroby gotowe	399	259
Wartość odpisów aktualizujących (-)	5 005	5 005
Razem	30 269	30 834

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

3. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Specyfikacja należności ogółem:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31 marca 2019	stan na dzień 31 grudnia 2018
Należności handlowe	13 129	10 040
Odpis aktualizujący wartość należności (-)	1 454	1 454
Należności handlowe netto	11 676	8 587
Inne należności	302	276
Razem	11 977	8 862

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31 marca 2019	stan na dzień 31 grudnia 2018
EUR	9 529	6 902
PLN	2 302	1 946
USD	146	14
Razem	11 977	8 862

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31 marca 2019	stan na dzień 31 grudnia 2018
Stan na BO	1 454	848
Utworzenie odpisów	-	637
Odwrócenie odpisów (-)	-	31
Stan na BZ	1 454	1 454

4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych według walut:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31 marca 2019	stan na dzień 31 grudnia 2018
PLN	33 479	34 481
EUR	22 647	20 091
USD	62	91
Razem	56 188	54 663

5. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 31 marca 2019	stan na dzień 31 grudnia 2018
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 652	1 793
Ubezpieczenia majątkowe	116	97
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	77	40
Razem	1 845	1 931

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec I kwartału 2019 oraz na koniec 2018 roku była wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych. Instrumenty te na dzień 31 marca 2019 roku to kontrakty walutowe na zakup 1 200 tys. EUR i 250 tys. USD oraz kontrakty terminowe zabezpieczające 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 31 marca 2019	stan na dzień 31 grudnia 2018
Zobowiązania handlowe	10 970	9 673
Zobowiązania publiczno-prawne	1 645	1 347
Pozostałe zobowiązania	120	110
Razem	12 736	11 130

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31 marca 2019	stan na dzień 31 grudnia 2018
EUR	8 659	8 397
PLN	4 076	2 732
Razem	12 736	11 130

7. Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółek Grupy

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

Wyszczególnienie	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31
Organy zarządzające	286	218
Organy nadzorujące	11	12
Razem	297	230

8. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Nie stwierdzono istotnych zmian wielkości szacunkowych w I kwartale 2019 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 ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA I KWARTAŁ 2019 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.

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2019 roku.

Skład Zarządu Berling S.A. na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

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 z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- wymogami określonymi w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. z 2018 r. poz. 757).

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 2018.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym, z wyjątkiem ujęcia leasingu zgodnie z MSSF 16.

Grupa Kapitałowa Berling od dnia 1 stycznia 2019 roku przygotowuje sprawozdania finansowe zgodnie z nowym standardem sprawozdawczości finansowej MSSF 16 „Leasing”, który określa zasady ujmowania, wyceny, prezentacji i ujawniania informacji w odniesieniu do leasingu. Standard znosi klasyfikację leasingu operacyjnego i leasingu finansowego zgodnie z MSR 17 i wprowadza jeden model ujęcia księgowego leasingu przez leasingobiorcę.

Zgodnie z nowym standardem, wprowadzono nowy model w którym Grupa jako leasingobiorca w sprawozdaniu z sytuacji finansowej rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania leasingowanych aktywów wraz ze zobowiązaniami leasingowymi ustalonymi w wysokości zdyskontowanym przyszłych płatności ponoszonych w okresie trwania umowy.

Przekształceniu jako umowy leasingu zgodnie z MSSF 16 uległy jedynie umowy najmu powierzchni biurowej i magazynowej w skutek czego na dzień 31 marca 2019 roku zwiększyły się rzeczowe aktywa trwałe oraz zobowiązania z tytułu leasingu w podziale na część krótko oraz długoterminową w łącznej kwocie 1 083 tys. zł.

Grupa wdrożyła MSSF 16 z zastosowaniem zmodyfikowanej metody retrospektywnej, bez korekt porównawczych. Wdrożenie standardu nie miało wpływu na kapitały własne na dzień 1 stycznia 2019 roku, ponieważ Spółka zdecydowała się wycenić aktywa z tytułu prawa do użytkowania w wysokości równiej zobowiązaniom z tytułu leasingu.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Berling S.A. w dniu 28 maja 2019 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 I kwartale 2019 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 2019.

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 31 marca 2019 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	62,03%
TFI Aviva Investors Poland	1 053 216	6,00%	1 053 216	1 053 216	6,07%
OFE PKO BP Bankowy	888 666	5,06%	888 666	888 666	5,12%
Pozostali	4 838 318	27,57%	4 838 318	4 651 291	26,79%
Razem	17 550 200	100%	17 550 200	17 363 173	100%

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.

W dniu 4 grudnia 2018 roku, w wyniku wezwania do sprzedaży akcji Berling S.A. ogłoszonego 5 października 2018 roku wspólnie przez DAO Sp. z o.o., Berling S.A., PW Arkton Sp. z o.o. oraz Berling Promotions Sp. z o.o., spółka Arkton nabyła 187 027 akcji Berling S.A., tym samym obejmując 1,07% akcji Berling S.A., z których zgodnie z przepisami prawa handlowego nie może ona wykonywać praw.

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 2018 rok, 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.

Wiceprezes 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 Wiceprezesa Zarządu Pawła Ciechańskiego, są udziałowcami DAO Sp. z o.o. – właściciela 10 770 000 akcji Berling S.A., stanowiących 61,37% kapitału zakładowego jednostki dominującej i uprawniających do 10 770 000 głosów (62,03% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki).

Prezes Zarządu Hanna Berling – posiada 50% udziałów DAO Sp. z o. o.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling - posiada 25% udziałów DAO Sp. z o. o.

Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling – posiada 25% udziałów DAO Sp. z o. o.

Od przekazania ostatniego raportu 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

Aktualnie nie toczą się żadne istotne postępowania prowadzone w imieniu i przeciwko Spółce.

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, pożyczek ani 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 I kwartale 2019 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę bądź zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej lub 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. pozytywny wpływ na wyniki miałyby środki unijne dla sektora rolno-spożywczego, których wypłacanie bardzo się opóźnia. Dodatkowo zmiany legislacyjne związane z wycofywaniem z użycia niektórych czynników chłodniczych (freonów) utrudniają odbiorcom produktów i towarów oferowanych przez Grupę Kapitałową Berling podjęcie decyzji inwestycyjnych. Czynnikiem mogącym mieć wpływ na poprawę wyników w stosunku do porównywalnego okresu ubiegłego roku jest wzrost zainteresowania rynku nowymi urządzeniami produkowanymi przez spółkę zależną Arkton.

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

Zdaniem Zarządu Berling w I kwartale 2019 roku nie wystąpiły w Grupie istotne dokonania ani niepowodzenia.

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

Zdaniem Zarządu Berling S.A. oferta nowych produktów spółki zależnej Arkton, będąca odpowiedzią na ograniczenia legislacyjne dotyczące stosowania tradycyjnych czynników chłodniczych, znacząco wpłynęła na osiągnięcie lepszych wyników niż w porównywalnym okresie 2018 roku.

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 Informacje dotyczące 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

W I kwartale 2019 roku w Grupie Kapitałowej dywidenda nie była wypłacana ani deklarowana.

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

Po dniu bilansowym nie nastąpiły takie zdarzenia.

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

W I kwartale 2019 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2018 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 I kwartale 2019 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje mające istotny wpływ na sytuację majątkową oraz wynik finansowy Grupy.

C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2019 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	dane w tys. PLN			dane w tys. EUR		
	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31	IV kwartał od 2018-01-01 do 2018-12-31	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31	IV kwartał od 2018-01-01 do 2018-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	15 363	12 357	77 858	3 575	2 957	18 247
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 182	360	6 123	275	86	1 435
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 187	368	5 492	276	88	1 287
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	999	581	6 137	232	139	1 438
Zysk (strata) netto	805	468	4 951	187	112	1 160
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	400	4 587	10 478	93	1 098	2 456
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4	0	53	-1	0	13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-157	-41	-1 095	-36	-10	-257
Przepływy pieniężne netto – razem	240	4 546	9 436	56	1 088	2 212
Aktywa/Pasywa razem	78 886	70 516	76 236	18 340	16 756	17 729
Aktywa trwałe	27 569	26 604	26 577	6 410	6 322	6 181
Aktywa obrotowe	51 316	43 911	49 660	11 930	10 434	11 549
Kapitał własny	66 168	61 757	65 362	15 383	14 674	15 201
Zobowiązania razem	12 718	8 759	10 874	2 957	2 081	2 529
Zobowiązania długoterminowe	464	107	–	108	25	–
Zobowiązania krótkoterminowe	12 254	8 652	10 874	2 849	2 056	2 529
Liczba akcji (tys. szt.)	17 363	17 550	17 536	17 363	17 550	17 536
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,05	0,03	0,28	0,01	0,01	0,07
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	3,81	3,52	3,73	0,89	0,84	0,87

Powyższe dane finansowe za I kwartał 2019 i 2018 roku oraz IV kwartał 2018 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski: na dzień 31 marca 2019 roku – 4,3013 PLN/EUR, na dzień 31 marca 2018 roku – 4,2085 PLN/EUR, na dzień 31 grudnia 2018 roku – 4,3000 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 31 marca 2019 roku – 4,2978 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku – 4,1784 PLN/EUR od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku – 4,2669 PLN/EUR.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów	15 363	12 357
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów	-11 465	-9 635
Koszty sprzedaży	-2 217	-1 997
Koszty zarządu	-499	-364
Zysk ze sprzedaży	1 182	360
Pozostałe przychody operacyjne	17	7
Pozostałe koszty operacyjne	-13	0
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 187	368
Przychody finansowe	22	216
Koszty finansowe	-210	-2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	999	581
Podatek dochodowy	-194	-113
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	805	468
<i>Działalność zaniechana</i>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	805	468
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	805	468

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2019	na dzień 31 grudnia 2018
Aktywa trwałe		
Udziały	24 809	24 809
Rzeczowe aktywa trwałe	1 880	883
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	881	884
Aktywa trwałe razem	27 569	26 577
Aktywa obrotowe		
Zapasy	21 797	22 334
Należności handlowe oraz pozostałe należności	10 039	7 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	17 744	17 504
Pozostałe aktywa	1 736	1 871
Aktywa obrotowe razem	51 316	49 660
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	–	–
Aktywa razem	78 886	76 236

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2019	na dzień 31 grudnia 2018
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	49 153	49 153
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1 341	-6 292
Zysk netto okresu sprawozdawczego	805	4 951
Kapitał własny razem	66 168	65 362
Zobowiązanie długoterminowe		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	464	–
Zobowiązania długoterminowe razem	464	–
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	10 303	9 511
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	39	42
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	1 186	1 184
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	726	138
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 254	10 874
Zobowiązania razem	12 718	10 874
Pasywa razem	78 886	76 236

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał od 2019-01-01 do 2019-03-31	I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	999	581
Amortyzacja	234	94
Odsetki	-15	-6
Wynik z działalności inwestycyjnej	148	-133
Należności – zmiana stanu	-2 088	665
Zapasy – zmiana stanu	537	830
Pozostałe aktywa – zmiana stanu	-13	-116
Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu	756	2 888
Podatek dochodowy – zapłacony	-158	-217
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	400	4 587
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	–	0
Wydatki na zakup środków trwałych	-4	–
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4	0
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-171	-47
Odsetki	15	6
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-157	-41
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	240	4 546
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 504	8 068
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 744	12 614

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za okres od 2019-01-01 do 2019-03-31	za okres od 2018-01-01 do 2018-03-31	za okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
Kapitał podstawowy			
Na początek okresu	17 550	17 550	17 550
Na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
Kapitał zapasowy/rezerwy			
Na początek okresu	49 153	47 582	47 582
- Podział wyników zatrzymanych	-	-	1 571
Na koniec okresu	<u>49 153</u>	<u>47 582</u>	<u>49 153</u>
Niepodzielony zysk/strata z lat ubiegłych			
Na początek okresu	-6 292	-6 292	-6 292
Na koniec okresu	<u>-6 292</u>	<u>-6 292</u>	<u>-6 292</u>
Zysk netto okresu sprawozdawczego			
Na początek okresu	4 951	2 448	2 448
- Wypłata dywidendy	-	-	-878
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-1 571
- Wynik finansowy wypracowany w okresie	805	468	4 951
Na koniec okresu	<u>5 757</u>	<u>2 917</u>	<u>4 951</u>
Kapitał własny razem			
Stan na początek okresu	65 362	61 289	61 289
Stan na koniec okresu	<u>66 168</u>	<u>61 757</u>	<u>65 362</u>

Zdaniem Zarządu emitenta wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta za I kwartał 2019 roku.

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 28 maja 2019 roku