

# Grupa Kapitałowa BERLING



Skrócony skonsolidowany raport kwartalny

**za III kwartał 2019 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 2019 ROKU.....	3
B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA III KWARTAŁ 2019 ROKU.....	13
C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 ROKU .....	18

Hanna Berling  
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 19 listopada 2019 roku

**A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 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 2019-01-01 do 2019-09-30	III kwartały od 2018-01-01 do 2018-09-30	IV kwartały od 2018-01-01 do 2018-12-31	III kwartały od 2019-01-01 do 2019-09-30	III kwartały od 2018-01-01 do 2018-09-30	IV kwartały od 2018-01-01 do 2018-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	60 592	65 582	83 713	14 063	15 418	19 619
Zysk (strata) ze sprzedaży	10 393	11 673	13 033	2 412	2 744	3 055
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 052	10 905	12 183	2 333	2 564	2 855
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 359	11 874	13 387	2 404	2 792	3 137
Zysk (strata) netto	8 424	9 582	10 809	1 955	2 253	2 533
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	587	15 160	17 149	136	3 564	4 019
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-364	-726	-435	-85	-171	-102
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-391	-814	-1 825	-91	-191	-428
Przepływy pieniężne netto – razem	-168	13 620	14 890	-39	3 202	3 490
Aktywa/Pasywa razem	113 696	112 490	109 189	25 996	26 336	25 393
Aktywa trwałe	13 253	13 105	12 899	3 030	3 068	3 000
Aktywa obrotowe	100 443	99 385	96 290	22 966	23 268	22 393
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Berling	104 717	95 795	96 293	23 943	22 427	22 394
Zobowiązania razem	8 980	16 694	12 895	2 053	3 908	2 999
Zobowiązania długoterminowe	190	12	11	43	3	3
Zobowiązania krótkoterminowe	8 790	16 682	12 884	2 010	3 906	2 996
Liczba akcji (tys. szt.)	17 363	17 550	17 536	17 363	17 550	17 536
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)</b>	<b>0,49</b>	<b>0,55</b>	<b>0,62</b>	<b>0,11</b>	<b>0,13</b>	<b>0,14</b>
<b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)</b>	<b>6,03</b>	<b>5,46</b>	<b>5,49</b>	<b>1,38</b>	<b>1,28</b>	<b>1,28</b>

Powyższe dane finansowe za III kwartały 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 30 września 2019 roku – 4,3736 PLN/EUR, na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 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 30 września 2019 roku – 4,3086 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2018 roku – 4,2535 PLN/EUR od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku – 4,2669 PLN/EUR.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	nota	za okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	za okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	za okres od 2018-07-01 do 2018-09-30
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży towarów	1	39 233	16 449	44 281	20 012
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1	21 359	8 032	21 301	8 472
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług		-41 460	-16 558	-45 965	-19 670
Koszty sprzedaży		-6 413	-2 339	-5 941	-1 974
Koszty ogólnego zarządu		-2 326	-763	-2 002	-670
<b>Zysk ze sprzedaży</b>		<b>10 393</b>	<b>4 821</b>	<b>11 673</b>	<b>6 170</b>
Pozostałe przychody operacyjne		366	86	67	41
Pozostałe koszty operacyjne		-707	-171	-836	4
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>10 052</b>	<b>4 735</b>	<b>10 905</b>	<b>6 215</b>
Przychody finansowe		416	241	976	-257
Koszty finansowe		-109	120	-6	-2
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>10 359</b>	<b>5 096</b>	<b>11 874</b>	<b>5 955</b>
Podatek dochodowy		-1 936	-903	-2 292	-1 134
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>8 424</b>	<b>4 193</b>	<b>9 582</b>	<b>4 822</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>8 424</b>	<b>4 193</b>	<b>9 582</b>	<b>4 822</b>
Przypadający:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 424	4 193	9 582	4 822
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-	-
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>		<b>8 424</b>	<b>4 193</b>	<b>9 582</b>	<b>4 822</b>
Przypadający:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 424	4 193	9 582	4 822
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-	-
<b>Zysk na jedną akcję</b>					
Przypadający:					
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,49	0,24	0,55	0,27
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-	-	-

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nota	na dzień 30 września 2019	na dzień 31 grudnia 2018
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartość firmy		5 987	5 987
Rzeczowe aktywa trwałe		5 508	4 926
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 724	1 969
Wartości niematerialne i prawne		17	17
Pozostałe aktywa		17	–
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>13 253</b>	<b>12 899</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	2	30 700	30 834
Należności handlowe oraz pozostałe należności	3	13 337	8 862
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4	54 494	54 663
Pozostałe aktywa		1 912	1 931
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>100 443</b>	<b>96 290</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>113 696</b>	<b>109 189</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	nota	na dzień 30 września 2019	na dzień 31 grudnia 2018
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy		17 550	17 550
Akcje własne		-729	-729
Kapitał zapasowy		79 472	74 955
Zysk (strata) z lat ubiegłych		–	-6 292
Zysk netto okresu sprawozdawczego		8 424	10 809
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>104 717</b>	<b>96 293</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego		181	–
Rozliczane w czasie dotacje		9	11
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>190</b>	<b>11</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5	7 567	11 130
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		403	430
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		129	1 184
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego		687	138
Rozliczane w czasie dotacje		4	4
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>8 790</b>	<b>12 884</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>8 980</b>	<b>12 895</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>113 696</b>	<b>109 189</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	10 359	11 874
Amortyzacja	1 016	615
Odsetki	-210	-204
Wynik z działalności inwestycyjnej i wycena instrumentów finansowych	-71	-441
Należności – zmiana stanu	-4 475	-5 369
Zapasy – zmiana stanu	134	754
Pozostałe aktywa – zmiana stanu	313	618
Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu	-4 940	8 322
Podatek dochodowy – zapłacony i otrzymany	-1 541	-1 009
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>587</b>	<b>15 160</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	18	0
Wydatki na zakup środków trwałych	-382	-726
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-364</b>	<b>-726</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Dywidenda	–	-878
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-601	-140
Odsetki	210	204
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-391</b>	<b>-814</b>
<b>Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-168</b>	<b>13 620</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	54 663	39 773
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>54 494</b>	<b>53 393</b>

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
<b>Kapitał podstawowy</b>			
Stan na początek okresu	17 550	17 550	17 550
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
<b>Kapitał zapasowy/rezerwowany</b>			
Na początek okresu	74 226	69 615	69 615
- Podział wyniku finansowego	10 809	5 340	5 340
- Zakup akcji własnych	-	-	-729
- Pokrycie straty z lat ubiegłych	-6 292	-	-
Na koniec okresu	<u>78 743</u>	<u>74 955</u>	<u>74 226</u>
<b>Zyski zatrzymane</b>			
Na początek okresu	4 517	-74	-74
- Wynik finansowy wypracowany w okresie	8 424	9 582	10 809
- Dywidenda	-	-878	-878
- Pokrycie straty z lat ubiegłych	6 292	-	-
- Podział wyniku finansowego	-10 809	-5 340	-5 340
Stan na koniec okresu	<u>8 424</u>	<u>3 290</u>	<u>4 517</u>
<b>Udziały akcjonariuszy niesprawujących kontroli</b>	-	-	-
<b>Kapitał własny razem</b>			
Stan na początek okresu	96 293	87 091	87 091
Stan na koniec okresu	<u>104 717</u>	<u>95 795</u>	<u>96 293</u>



## WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

## 1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły:

Wyszczególnienie	za okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	za okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	za okres od 2018-07-01 do 2018-09-30
Przychody ze sprzedaży towarów	39 233	16 449	44 281	20 012
Przychody ze sprzedaży produktów	21 359	8 032	21 301	8 472
<b>Razem</b>	<b>60 592</b>	<b>24 481</b>	<b>65 582</b>	<b>28 484</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów:

Wyszczególnienie	za okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	za okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	za okres od 2018-07-01 do 2018-09-30
Polska	50 103	19 387	55 741	24 029
Zagranica	5 511	3 088	5 108	2 383
UE	4 978	2 006	4 733	2 072
<b>Razem</b>	<b>60 592</b>	<b>24 481</b>	<b>65 582</b>	<b>28 484</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży według asortymentu:

Wyszczególnienie	za okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	za okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	za okres od 2018-07-01 do 2018-09-30
Produkty Arktonu	21 359	8 032	21 301	8 472
Chłodnice	13 330	6 717	15 756	8 016
Komponenty	10 564	3 699	12 148	5 740
Sprężarki	7 251	3 009	7 014	3 039
Skraplacze	2 044	793	3 364	1 466
Pozostałe	6 044	2 230	5 999	1 750
<b>Razem</b>	<b>60 592</b>	<b>24 481</b>	<b>65 582</b>	<b>28 484</b>

## 2. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 30 września 2019	stan na dzień 31 grudnia 2018
Towary	24 303	25 471
Materiały	9 656	8 856
Produkcja w toku	1 197	1 253
Wyroby gotowe	398	259
Wartość odpisów aktualizujących	-4 854	-5 005
<b>Razem</b>	<b>30 700</b>	<b>30 834</b>

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	stan na
	dzień	dzień
	30 września 2019	31 grudnia 2018
Należności handlowe	15 008	10 040
Odpis aktualizujący wartość należności	-1 906	-1 454
Należności handlowe netto	13 103	8 587
Inne należności	235	276
<b>Razem</b>	<b>13 337</b>	<b>8 862</b>

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

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	30 września 2019	31 grudnia 2018
PLN	3 786	1 946
EUR	9 457	6 902
USD	94	14
<b>Razem</b>	<b>13 337</b>	<b>8 862</b>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	30 września 2019	31 grudnia 2018
<b>Stan na BO</b>	1 454	848
Utworzenie odpisów	477	637
Odwrocenie odpisów	-25	-31
<b>Stan na BZ</b>	<b>1 906</b>	<b>1 454</b>

**4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Struktura środków pieniężnych według walut:

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	30 września 2019	31 grudnia 2018
PLN	28 081	34 481
EUR	26 394	20 091
USD	20	91
<b>Razem</b>	<b>54 494</b>	<b>54 663</b>

**5. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania**

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	30 września 2019	31 grudnia 2018
Zobowiązania handlowe	5 813	9 673
Zobowiązania publiczno-prawne	1 583	1 347
Pozostałe zobowiązania	171	110
<b>Razem</b>	<b>7 567</b>	<b>11 130</b>

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	30 września 2019	31 grudnia 2018
PLN	4 554	2 732
EUR	3 013	8 397
<b>Razem</b>	<b>7 567</b>	<b>11 130</b>

Saldo zobowiązań handlowych charakteryzuje się istotną wrażliwością na sezonowość działalności Grupy Kapitałowej: zauważalnie zwiększa się w okresie wyťažonej pracy instalatorów (II i III kwartał roku) oraz zmniejsza w okresach chłodniejszych, związanych z mniejszą ilością prac montażowych.

**6. Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółek Grupy**

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

Wyszczególnienie	za okres	za okres
	od 2019-01-01 do 2019-09-30	od 2018-01-01 do 2018-09-30
Organy zarządzające	842	681
Organy nadzorujące	68	32
<b>Razem</b>	<b>910</b>	<b>713</b>

**7. Istotne zmiany wielkości szacunkowych**

Nie stwierdzono istotnych zmian wielkości szacunkowych w III kwartale 2019 roku.

**8. 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 III 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2019 roku.

Skład Zarządu Berling S.A. na dzień 30 września 2019 roku przedstawiał się następująco:

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

W dniu 21 października 2019 roku pan Paweł Marcin Ciechański złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu ze skutkiem natychmiastowym.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2019 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego 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 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 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 30 września 2019 roku zwiększyły się rzeczowe aktywa trwałe oraz zobowiązania z tytułu leasingu w podziale na część krótko oraz długoterminową w łącznej kwocie 787 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Berling S.A. w dniu 19 listopada 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 III kwartale 2019 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Berling.

**5 Stanowisko zarządu odnośnie 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 30 września 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%
<b>Razem</b>	<b>17 550 200</b>	<b>100%</b>	<b>17 550 200</b>	<b>17 363 173</b>	<b>100%</b>

Znaczącym akcjonariuszem Spółki dominującej posiadającym 61,37% akcji jest DAO Sp. z o.o. Udziałowcami 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 I półrocze 2019 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.  
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 są jedynymi udziałowcami DAO Sp. z o.o., która posiada 10 770 000 akcji Berling S.A. Akcje te stanowią 61,37% kapitału zakładowego jednostki dominującej i uprawniają do 10 770 000 głosów, stanowiących 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 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, 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 III 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. brak jest czynników, które miałyby mieć wpływ na wyniki IV kwartału.



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

Zdaniem Zarządu Berling w III 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. wzrost eksportu produktów spółki zależnej Arkton częściowo zrównoważył spadek sprzedaży na rynku krajowym, spowodowany znacznym spowolnieniem w branży.

**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**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Jednostki dominującej w dniu 11 czerwca 2019 r. powzięło uchwałę o przeznaczeniu całego zysku za rok obrotowy 2018 na kapitał zapasowy.

**18 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**

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 pierwszych III kwartałach 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 III 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 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2019 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 2019-01-01 do 2019-09-30	III kwartały od 2018-01-01 do 2018-09-30	IV kwartały od 2018-01-01 do 2018-12-31	III kwartały od 2019-01-01 do 2019-09-30	III kwartały od 2018-01-01 do 2018-09-30	IV kwartały od 2018-01-01 do 2018-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	55 919	61 221	77 858	12 978	14 393	18 247
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 720	6 218	6 123	1 096	1 462	1 435
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 136	5 673	5 492	960	1 334	1 287
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 320	6 169	6 137	1 003	1 450	1 438
Zysk (strata) netto	3 523	4 965	4 951	818	1 167	1 160
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 748	10 265	10 478	-406	2 413	2 456
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	8	0	53	2	0	13
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-512	-981	-1 095	-119	-231	-257
Przepływy pieniężne netto – razem	-2 252	9 284	9 436	-523	2 183	2 212
Aktywa/Pasywa razem	77 263	78 950	76 236	17 666	18 483	17 729
Aktywa trwałe	27 163	26 551	26 577	6 211	6 216	6 181
Aktywa obrotowe	50 100	52 398	49 660	11 455	12 267	11 549
Kapitał własny	68 885	65 376	65 362	15 750	15 306	15 201
Zobowiązania razem	8 378	13 574	10 874	1 916	3 178	2 529
Zobowiązania długoterminowe	157	–	–	36	–	–
Zobowiązania krótkoterminowe	8 221	13 574	10 874	1 880	3 178	2 529
Liczba akcji (tys. szt.)	17 363	17 550	17 536	17 363	17 550	17 536
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)</b>	<b>0,20</b>	<b>0,28</b>	<b>0,28</b>	<b>0,05</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)</b>	<b>3,97</b>	<b>3,73</b>	<b>3,73</b>	<b>0,91</b>	<b>0,87</b>	<b>0,87</b>

Powyższe dane finansowe za III kwartały 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 30 września 2019 roku – 4,3736 PLN/EUR, na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 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 30 września 2019 roku – 4,3086 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2018 roku – 4,2535 PLN/EUR od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku – 4,2669 PLN/EUR.

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	za okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	za okres od 2019-07-01 do 2019-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	za okres od 2018-07-01 do 2018-09-30
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów	55 919	23 006	61 221	27 530
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów	-42 714	-17 687	-47 493	-20 706
Koszty sprzedaży	-6 940	-2 520	-6 295	-2 072
Koszty ogólnego zarządu	-1 544	-497	-1 216	-406
<b>Zysk ze sprzedaży</b>	<b>4 720</b>	<b>2 302</b>	<b>6 218</b>	<b>4 346</b>
Pozostałe przychody operacyjne	51	14	33	22
Pozostałe koszty operacyjne	-635	-145	-578	10
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 136</b>	<b>2 170</b>	<b>5 673</b>	<b>4 378</b>
Przychody finansowe	257	222	503	-323
Koszty finansowe	-73	120	-6	-2
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>4 320</b>	<b>2 511</b>	<b>6 169</b>	<b>4 054</b>
Podatek dochodowy	-797	-436	-1 204	-772
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>3 523</b>	<b>2 075</b>	<b>4 965</b>	<b>3 282</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>	<b>3 523</b>	<b>2 075</b>	<b>4 965</b>	<b>3 282</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	-	-	-	-
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>	<b>3 523</b>	<b>2 075</b>	<b>4 965</b>	<b>3 282</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 30 września 2019	na dzień 31 grudnia 2018
<b>Aktywa trwałe</b>		
Udziały	24 809	24 809
Rzeczowe aktywa trwałe	1 431	883
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	923	884
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>27 163</b>	<b>26 577</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	21 386	22 334
Należności handlowe i pozostałe należności	11 603	7 951
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	15 252	17 504
Pozostałe aktywa	1 860	1 871
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>50 100</b>	<b>49 660</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>77 263</b>	<b>76 236</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 30 września 2019	na dzień 31 grudnia 2018
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	47 812	49 153
Zysk (strata) z lat ubiegłych	–	-6 292
Zysk netto okresu sprawozdawczego	3 523	4 951
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>68 885</b>	<b>65 362</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>		
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	157	–
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>157</b>	<b>–</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	7 542	9 511
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	39	42
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	11	1 184
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	630	138
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>8 221</b>	<b>10 874</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>8 378</b>	<b>10 874</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>77 263</b>	<b>76 236</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	za okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30
<b>Przepływy pieniężne działalności operacyjnej</b>		
Zysk brutto	4 320	6 169
Amortyzacja	678	277
Odsetki	-51	-37
Wynik z działalności inwestycyjnej	-71	-441
Należności – zmiana stanu	-3 652	-5 678
Zapasy – zmiana stanu	948	3 113
Pozostałe aktywa – zmiana stanu	21	373
Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu	-3 148	7 046
Podatek dochodowy – zapłacony	-794	-557
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 748</b>	<b>10 265</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	18	0
Wydatki na zakup środków trwałych	-9	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>8</b>	<b>0</b>
<b>Przepływy pieniężne działalności finansowej</b>		
Dywidenda	-	-878
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-563	-140
Odsetki	51	37
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-512</b>	<b>-981</b>
<b>Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-2 252</b>	<b>9 284</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 504	8 068
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>15 252</b>	<b>17 352</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	za okres od 2019-01-01 do 2019-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30	za okres od 2018-01-01 do 2018-12-31
<b>Kapitał podstawowy</b>			
Stan na początek okresu	17 550	17 550	17 550
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
<b>Kapitał zapasowy/rezerwowy</b>			
Na początek okresu	49 153	47 582	47 582
- Podział wyników zatrzymanych	4 951	1 571	1 571
- Pokrycie straty z lat ubiegłych	-6 292	-	-
Na koniec okresu	<u>47 812</u>	<u>49 153</u>	<u>49 153</u>
<b>Zyski zatrzymane</b>			
Na początek okresu	-1 341	-3 843	-3 843
- Wynik finansowy w okresie	3 523	4 965	4 951
- Podział wyników zatrzymanych	-4 951	-1 571	-1 571
- Dywidenda	-	-878	-878
- Pokrycie straty z lat ubiegłych	6 292	-	-
Stan na koniec okresu	<u>3 523</u>	<u>-1 327</u>	<u>-1 341</u>
<b>Kapitał własny razem</b>			
Stan na początek okresu	<u>65 362</u>	<u>61 289</u>	<u>61 289</u>
Stan na koniec okresu	<u>68 885</u>	<u>65 376</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 III kwartał 2019 roku.

Hanna Berling  
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 19 listopada 2019 roku