



Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej BERLING
za rok 2017

Dla akcjonariuszy BERLING S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi statutowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BERLING za rok 2017.

Zarząd BERLING S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2017 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.


Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	3
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 20 marca 2018 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling
Prezes Zarządu

BERLING S.A.
Vice Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 20 marca 2018 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	2017	2016	2017	2016
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	72 559	71 979	17 094	16 450
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 508	8 765	2 004	2 003
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 762	8 913	2 064	2 037
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 762	9 034	1 829	2 065
Zysk (strata) netto	6 218	7 311	1 465	1 671
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 509	9 025	1 298	2 063
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	428	-218	101	-50
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 636	-4 284	-1 328	-979
Przepływy pieniężne netto – razem	301	4 523	71	1 034
Aktywa/Pasywa razem	94 323	93 172	22 615	21 060
Aktywa trwałe	13 195	13 890	3 163	3 140
Aktywa obrotowe	81 129	79 281	19 451	17 921
Kapitał własny	87 091	86 138	20 881	19 471
Zobowiązania razem	7 233	7 033	1 734	1 590
Zobowiązania długoterminowe	153	162	37	37
Zobowiązania krótkoterminowe	7 080	6 871	1 697	1 553
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,35	0,42	0,08	0,10
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,96	4,91	1,19	1,11

Średnie kursy wymiany złotego w okresach objętych sprawozdaniem finansowym i porównywalnymi danymi finansowymi w stosunku do EUR ustalanych przez NBP, w szczególności:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu (31.12.2017 r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2017 z dnia 29.12.2017 r. tj. 4,1709 zł; 31.12.2016 r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r. tj. 4,4240 zł),
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (w 2017 r. 4,2447 zł; w 2016 r. 4,3757 zł).

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu
Paweł Ciechański
Paweł Ciechański

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów	8	50 649	52 569
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8	21 910	19 410
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	9	-53 148	-51 367
Koszty sprzedaży	9	-8 136	-8 684
Koszty zarządu	9	-2 766	-3 163
Zysk netto na sprzedaży		8 508	8 765
Pozostałe przychody operacyjne	10	416	573
Pozostałe koszty operacyjne	11	-162	-425
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 762	8 913
Przychody finansowe	12	253	415
Koszty finansowe	13	-1 253	-295
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 762	9 034
Podatek dochodowy	14	-1 544	-1 723
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 218	7 311
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		6 218	7 311
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 218	7 311
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		6 218	7 311
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 218	7 311
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Zysk na jedną akcję	15	0,35	0,42
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,35	0,42
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling

BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu
Andrzej Niewiński

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	16	5 987	5 987
Rzeczowe aktywa trwałe	17	5 026	5 365
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 180	2 533
Pozostałe aktywa	21	2	5
Aktywa trwałe razem		13 195	13 890
Aktywa obrotowe			
Zapasy	18	29 535	28 544
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	9 907	8 813
Należności z tytułu podatku dochodowego		447	215
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	39 773	39 472
Pozostałe aktywa	21	1 466	2 238
Aktywa obrotowe razem		81 129	79 281
Aktywa razem		94 323	93 172

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu
Paweł Winiński
Paweł Winiński

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	22	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	23	69 615	67 569
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych		-6 292	-6 292
Zysk netto okresu sprawozdawczego		6 218	7 311
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		87 091	86 138
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Kapitał własny razem		87 091	86 138
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	138	144
Rozliczane w czasie dotacje	28	15	19
Zobowiązania długoterminowe razem		153	162
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	6 503	6 254
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	363	469
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	210	141
Rozliczane w czasie dotacje	28	4	7
Zobowiązania krótkoterminowe razem		7 080	6 871
Zobowiązania razem		7 233	7 033
Pasywa razem		94 323	93 172

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling

BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu
Paweł Ciechanski

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	2017	2016
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	7 762	9 034
Amortyzacja	854	1 007
Odsetki	-218	3
Wynik z działalności inwestycyjnej	560	-114
Należności - zmiana stanu	-1 094	1 372
Zapasy – zmiana stanu	-991	1 402
Pozostałe aktywa – zmiana stanu	39	510
Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu	143	-2 682
Podatek dochodowy – zapłacony	-1 544	-1 505
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 509	9 025
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	428	84
Wpływy z tytułu realizacji aktywów finansowych	-224	116
Wydatki na zakup środków trwałych	223	-418
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	428	-218
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-5 265	-3 861
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-366	-420
Odsetki	-5	-3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 636	-4 284
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	301	4 523
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	39 472	34 949
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	39 773	39 472

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Vice Prezes Zarządu
Edward Ciechanowski
Edward Ciechanowski

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2017	2016
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 i rezerwowy		
Na początek okresu	67 569	64 039
- Podział wyniku finansowego	4 677	3 530
- Dywidenda	-2 631	-
Na koniec okresu	<u>69 615</u>	<u>67 569</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	1 019	1 099
- Dywidenda	-2 634	-3 861
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-4 677	-3 530
- Zysk za okres	6 218	7 311
Stan na koniec okresu	<u>-74</u>	<u>1 019</u>
Udziały akcjonariuszy niesprawujących kontroli		
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	<u>86 138</u>	<u>82 688</u>
Stan na koniec okresu	<u>87 091</u>	<u>86 138</u>

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling

BERLING S.A.
Vice Prezes Zarządu
Paweł Ciechański

NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Nota 1. Informacje ogólne o jednostce dominującej**

BERLING S.A. (Spółka, Jednostka, Jednostka dominująca) 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.

Wspólnicy spółki jawnej objęli akcje w spółce akcyjnej w zamian za posiadane wkłady w spółce jawnej. Wszystkie aktywa i pasywa zostały przejęte przez Berling S.A.

Numer Identyfikacji Podatkowej nadany został Spółce przez Urząd Skarbowy Warszawa Ochota w dniu 29 marca 1995 – NIP 522 00 59 742. Numer Regon 010164538 nadany został przez Wojewódzki Urząd Statystyczny ul. Wiktorska 91A w Warszawie w dniu 1 kwietnia 1993.

Siedziba Jednostki dominującej mieści się w Warszawie przy ulicy Zgoda 5/8.

Spółka nie posiada 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.

Przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest handel hurtowy i detaliczny urządzeniami chłodniczymi.

Skład Zarządu Berling S.A. na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

W 2017 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia jednostkowego 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 2017 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Czas trwania Spółki jest nieokreślony.

Nota 2. Skład grupy kapitałowej

Berling S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Berling (Grupa, Grupa Kapitałowa), w skład której wchodzi jednostka zależna Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Arkton Sp. z o.o. (dalej Arkton) oraz Berling Promotions Sp. z o.o. (dalej Berling Promotions).

Berling nabył w 2008 roku 100% udziałów spółki Arkton, przez co stał się jej jedynym udziałowcem. Przedmiotem działalności spółki zależnej jest produkcja urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych.

W 2011 roku Berling nabył 100% udziałów w spółce Berling Promotions sp. z o.o., jej przedmiotem działalności jest:

- działalność marketingowa,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Czas trwania jednostek zależnych jest nieokreślony.

Nota 3. Podstawa i format sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2017 roku do dnia 31.12.2017 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2016 roku do 31.12.2016 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Nota 4. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Nota 5. Nowe standardy i interpretacje

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany 22 września 2016 roku, obejmujący zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” opublikowane 11 września 2015 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydane 31 października 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 4 „Umowy ubezpieczenia” wydany 3 listopada 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 16 „Leasing” wydany 31 października 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2014–2016 wydane 7 lutego 2018 roku (zmiany do MSSF 12 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” opublikowany 30 stycznia 2014 roku, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane 11 września 2014 roku (prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo, termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony),
- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych opublikowane 19 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji opublikowane 29 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja oraz wycena transakcji płatności opartych na akcjach opublikowane 20 czerwca 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 22: Transakcje w walutach obcych oraz zaliczki opublikowana 8 grudnia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej opublikowane 8 grudnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 23: Ujęcie niepewności w podatku dochodowym opublikowana 7 czerwca 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9: Przedpłaty instrumentu ze zwrotem dla klienta opublikowane 12 października 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28: Długoterminowe odsetki w spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach opublikowane 12 października 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- MSSF 17: Kontrakty ubezpieczeniowe, opublikowany 18 maja 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19: Zmiany programu, Ograniczenia lub Rozliczenia opublikowany 7 lutego 2018 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2017 roku nie miały zastosowania.

Analiza Zarządu Jednostki i wstępna ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów MSSF 9, 15 i 16, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Grupy w latach 2018–2019.

MSSF 9 "Instrumenty finansowe"

Nowy standard MSSF 9 usuwa obecnie występujące w MSR 39 kategorie instrumentów finansowych i klasyfikuje instrumenty jako wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite) lub jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Standard ten wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości, które bazuje na wyznaczeniu oczekiwanych strat (z ang. expected loss), ponadto zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń, mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem.

Po dokonaniu oceny aktywów finansowych pod kątem ich klasyfikacji zgodnie z wymogami MSSF 9, Grupa jest zdania, iż większość aktywów ujmowanych obecnie jako pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne) będzie prezentowana według obecnie stosowanych zasad. W zakresie utraty wartości, konieczność rozpoznania strat oczekiwanych spowoduje jednorazowy wpływ na zyski zatrzymane na moment pierwszego zastosowania standardu, ze względu na fakt, iż Grupa rozpoznaje obecnie jedynie straty poniesione, głównie na bazie analizy indywidualnej. Grupa ocenia, że wdrożenie MSSF 9 nie powinno mieć istotnego wpływu na wyniki finansowe. Zarząd rozważa zastosowanie uproszczeń i rozwiązań praktycznych dopuszczonych przez MSSF 9 w tym zakresie.

Rachunkowość zabezpieczeń nie jest stosowana, a Zarząd nie zamierza jej stosować również w przyszłości.

MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" oraz objaśnienia do MSSF 15

Standard MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”, który zastępuje standardy MSR 18 i MSR 11, a także powiązane z nimi interpretacje, ustanawia i systematyzuje zasady ujęcia przychodów z kontraktów z klientami. Standard wprowadza między innymi jeden, pięciostopniowy model ujmowania przychodów, który będzie miał

zastosowanie do wszystkich umów z klientami i będzie oparty o identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia oraz alokację przychodów z transakcji do poszczególnych obowiązków świadczenia. Standard doprecyzowuje również zasady szacowania wynagrodzenia zmiennego, ustalania kiedy umowa zawiera czynnik finansowania oraz rozróżnia ujęcie obowiązków wykonania świadczenia wynikające z umowy jako spełnianych w czasie lub w określonym momencie.

Objaśnienia do MSSF 15 dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Spółka rozpoczęła analizy związane z oceną wpływu MSSF 15, natomiast nie podjęła jeszcze decyzji na temat metody wdrożenia (w pełni retrospektywna lub retrospektywna zmodyfikowana).

Zidentyfikowane transakcje i zdarzenia gospodarcze, które w pewnym stopniu mogą być dotknięte zmianami w zakresie ich ujmowania w związku z nowymi regulacjami, będą podlegać dalszej analizie pod kątem ewentualnych różnic w ujmowaniu przychodów. Kolejny etap weryfikacji wpływu MSSF 15 obejmuje między innymi:

- identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia (np. umowy partnerstwa, kontrakty z kontrahentami hurtowymi na dostawy paliw i olejów, kompleksowe umowy na dostawy usług i produktów w zakresie projektów infrastrukturalnych i wydobywczych, umowy na świadczenie usług w zakresie transportu i logistyki),
- szacowanie wynagrodzenia zmiennego (np. rabaty uzależnione od wolumenu sprzedaży, premie posprzedażne w umowach na dostawę paliw i olejów),
- wyodrębnienie elementów leasingu z umów usługowych, rozliczenie transakcji jako sprzedaż lub wymiana aktywów niepieniężnych w sytuacji nierównowagi w podziale surowca wydobytego ze złóż produkcyjnych.

Na podstawie wstępnej analizy oraz ograniczonej skali transakcji, w stosunku do których mogą wystąpić ewentualne różnice w zakresie ujmowania przychodów wg nowych regulacji, Grupa ocenia, że wdrożenie MSSF 15 nie powinno mieć istotnego wpływu na wysokość przychodów w sprawozdaniu finansowym w momencie jego pierwszego zastosowania, to jest w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku.

MSSF 16 Leasing

Nowy standard zmienia zasady ujmowania umów spełniających definicję leasingu. Główną zmianą jest odejście od podziału na leasing finansowy i operacyjny dla leasingobiorcy. Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu będą ujmowane co do zasady jak obecny leasing finansowy. Wdrożenie standardu będzie miało następujący efekt:

- w sprawozdaniu z sytuacji finansowej: wzrost wartości niefinansowych aktywów trwałych oraz zobowiązań finansowych,
- w sprawozdaniu z całkowitych dochodów: zmniejszenie kosztów operacyjnych (innych niż amortyzacja), wzrost kosztów amortyzacji oraz kosztów finansowych.

Analiza standardu wskazuje, że Jednostka dominująca przekształci umowę najmu powierzchni biurowej i magazynu, która zawarta jest na czas określony. Analiza ilościowa wskazuje wzrost sumy bilansowej w wysokości poniżej 1% oraz wzrost zobowiązań o około 8,5%.

Nota 6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i produkty dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe

są odnoszone w koszty odsetek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Różnice kursowe dotyczące należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług w sprawozdaniu z całkowitych dochodów korygują odpowiednio przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej.

Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

Świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności ujmuje się jako zobowiązanie i koszt w momencie wykonania pracy przez pracowników, jeżeli wykonana praca powoduje narastanie możliwych przyszłych płatnych nieobecności lub w momencie ich wystąpienia, jeżeli nie ma związku między pracą a narastaniem ewentualnych przyszłych płatnych nieobecności.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt wówczas, gdy rozwiązany został stosunek pracy z pracownikiem (lub ich grupą) przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego lub gdy nastąpiło zapewnienie świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez jednostkę propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia z pracy.

Grupa nie oferuje swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych oraz jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia), pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku

wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów oraz upusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się na dzień bilansowy w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Inwestycje

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących kategorii:

- Pożyczki, wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; należności krótkoterminowe, wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności; należności długoterminowe wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd.
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wszystkie pozostałe instrumenty, nie kwalifikujące się do powyższych kategorii lub zaliczone do tej kategorii przez Zarząd.

Następnie instrumenty finansowe ujmowane są zgodnie z następującymi regułami:

- Instrumenty pochodne zalicza się do aktywów przeznaczonych do obrotu, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia.
- Aktywa z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).
- Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.
- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamy ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy, przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

- możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - o nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - o kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki dominującej pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki te dotyczą między innymi utworzonych rezerw, odpisów aktualizujących należności i zapasy, przyjętych stawek amortyzacyjnych. Szacunki są okresowo weryfikowane w oparciu o profesjonalną ocenę Zarządu.

Nota 7. Segmenty działalności operacyjnej

W oparciu o definicję zawartą w MSFF 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 Spółki, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analizy otoczenia.

Nota 8. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy w latach 2016-2017 wyniosły:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Przychody ze sprzedaży towarów	50 649	52 569
Przychody ze sprzedaży produktów	<u>21 910</u>	<u>19 410</u>
Razem	<u>72 559</u>	<u>71 979</u>

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Sprężarki	7 683	11 109
Chłodnice	17 606	17 751
Skraplacze	3 423	3 414
Komponenty	13 433	11 284
Pozostałe	8 504	9 011
Produkty Arktonu	<u>21 910</u>	<u>19 410</u>
Razem	<u>72 559</u>	<u>71 979</u>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Polska	65 484	64 774
UE	4 764	3 793
Zagranica	<u>2 311</u>	<u>3 412</u>
Razem	<u>72 559</u>	<u>71 979</u>

Informacje dotyczące głównych klientów

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

Nota 9. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej Grupy przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Amortyzacja	854	1 007
Zużycie materiałów i energii	14 498	14 847
Usługi obce	1 915	2 501
Podatki i opłaty	91	95
Wynagrodzenia	7 030	5 675
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 320	938
Pozostałe koszty rodzajowe	2 234	2 369
Wartość sprzedanych towarów	<u>36 109</u>	<u>35 782</u>
Razem	<u>64 050</u>	<u>63 214</u>

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

Nota 10. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Zysk ze zbycia środków trwałych	287	84
Dotacje	7	9
Odszkodowania	70	45
Nadwyżki inwentaryzacyjne	3	96
Odwrócone odpisy należności	30	305
Pozostałe przychody	18	34
Razem	416	573

Nota 11. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Odpisy aktualizujące należności	14	209
Niedobory magazynowe	–	86
Pozostałe koszty	148	130
Razem	162	425

Nota 12. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Odsetki od lokat	253	356
Odsetki pozostałe	–	3
Różnice kursowe	–	56
Razem	253	415

Nota 13. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Odsetki pozostałe	7	245
Rozliczenie transakcji terminowych	836	50
Różnice kursowe	410	–
Razem	1 253	295

Nota 14. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Podatek bieżący	1 191	1 291
Podatek odroczony	353	432
Razem	1 544	1 723

Część bieżąca i odroczonego podatku dochodowego w roku 2016 i 2017 ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Grupa nie posiada strat podatkowych, które mogłyby rozliczyć w przyszłości z dochodem do opodatkowania.

W latach 2016–2017 nie wystąpił podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym na dzień bilansowy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ze sobą kompensowane, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Najistotniejsze różnice przejściowe, od których Grupa tworzy aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczą różnic kursowych, leasingu, odpisów aktualizujących zapasy i należności, rezerw na naprawy gwarancyjne.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w ramach aktywów z tytułu podatku odroczonego Grupa wykazała aktywa w kwocie 1 342 tys. zł z tytułu znaku towarowego.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	7 762	9 034
Podatek dochodowy według stawki 19%	1 475	1 716
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania (-)	-	-
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	433	287
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 544	1 723
Efektywna stawka podatkowa	19,9%	19,1%

Nota 15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej (skorygowanego o ewentualny efekt zamiany potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozważających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Zysk netto okresu	6 218	7 311
Liczba akcji zwykłych (tys.)	17 550	17 550
Podstawowy zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,35	0,42

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2017	12 miesięcy 2016
Zysk rozwodniony okresu	6 218	7 311
Liczba akcji zwykłych (tys.)	17 550	17 550
Liczba akcji zwykłych oraz rozważających(tys.)	17 550	17 550
Rozwodniony zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,35	0,42

Nota 16. Nabycie spółki zależnej

W dniu 31 marca 2008 roku Jednostka dominująca nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Arkton Sp. z o.o. W dniu 19 stycznia 2010 Berling S.A. zawarł Aneks do Umowy inwestycyjnej z dnia 31 marca 2009 dotyczącej między innymi zakupu udziałów spółki Arkton. Zgodnie z Aneksem strony umowy podwyższyły cenę nabycia udziałów o kwotę 447 tys. zł. Jednocześnie zgodnie z zapisami Aneksu Berling S.A. w zamian za zwiększenie ceny udziałów został zwolniony z zapłaty odsetek, które powstały na mocy pierwotnych zapisów umowy inwestycyjnej. Skutki Aneksu zostały uwzględnione w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i przy ustalaniu wartości firmy.

Cena nabycia (umowa pierwotna) początkowa: 10 374 tys. zł,

Koszty dodatkowe: 290 tys. zł,

Koszty łączne: 10 664 tys. zł,

Aneks – korekta ceny nabycia o 447 tys. zł (naliczone odsetki do dnia aneksu),

Koszty łączne ogółem: 11 111 tys. zł,

Transakcja zgodnie z MSSF 3 została ujęta w sprawozdaniu skonsolidowanym metodą nabycia.

Aktywa netto Arkton na dzień nabycia

Wyszczególnienie	Wartość
Aktywa netto (wartość bilansowa)	1 823
Korekty	818
- korekty MSR (do wartości godziwej na 01.04.2009)	1 009
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od korekt aktywów/pasywów do wartości godziwej	-192
Aktywa netto po korektach	2 640
Koszt połączenia (nabycia)	11 111
Wartość firmy	8 471

Arkton potraktowano jako ośrodek wypracowujący środki pieniężne, który jest najmniejszym możliwym do zidentyfikowania zespołem aktywów wypracowujących środki pieniężne.

Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził zgodnie z MSR test na utratę wartości firmy powstałej na nabyciu spółki Arkton na koniec 2017 roku. Na podstawie przeprowadzonego testu nie wystąpiły przesłanki do utworzenia dodatkowego odpisu na wartość firmy.

Łączna wartość utworzonych w okresach poprzednich odpisów od wartości firmy wyniosła na 31 grudnia 2017 roku 2 484 tys. zł.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej zostało przeprowadzone na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej wartość firmy uzyskana w procesie alokacji ceny nabycia udziałów w Arkton powinna być przypisana w całości do spółki, jako ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. Z uwagi na fakt, że Arkton stanowi spójny organizm gospodarczy, którego poszczególne części realizują te same elementy procesu gospodarczego, nie istnieje zdaniem Zarządu potrzeba wyodrębniania dodatkowych, tj. w obrębie Arkton, ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Podstawowe założenia przyjęte do testu:

- okres prognozy 2018-2022,
- utrzymanie marży na sprzedaży na poziomie zbliżonym do roku 2017,
- pozostałe przychody i koszty operacyjne na poziomie zbliżonym do roku 2017, po odjęciu przychodów ze zbycia aktywów trwałych,
- cykle rotacji na poziomie roku 2017,
- nakłady inwestycyjne w okresie objętym prognozą na poziomie odtworzeniowym,
- stała stopa wzrostu FCFF po okresie prognozy (g) – 0,5%,
- stopa dyskontowa od 10,48% do 12,48%.

Na podstawie powyższych założeń wartość odzyskiwalna została ustalona metodą dochodową jako średnia FCFF/APV.

Nota 17. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty budynki	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2016	4 362	2 131	3 073	1 206	10 772
Zwiększenia	–	86	866	42	994
Zmniejszenia	–	51	392	21	464
Wartość brutto na 31 grudnia 2016	4 362	2 166	3 547	1 227	11 302
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2016	1 043	1 362	2 099	859	5 363
Amortyzacja za okres	135	268	464	125	992
Zmniejszenia	–	52	347	21	420
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2016	1 178	1 578	2 216	963	5 935
Wartość netto na 1 stycznia 2016	3 319	769	974	347	5 409
Wartość netto na 31 grudnia 2016	3 184	588	1 331	264	5 367
Wartość brutto na 1 stycznia 2017	4 362	2 166	3 547	1 227	11 302
Zwiększenia	–	37	587	18	642
Zmniejszenia	–	510	589	6	1 105
Wartość brutto na 31 grudnia 2017	4 362	1 693	3 545	1 239	10 839
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2017	1 178	1 578	2 216	963	5 935
Amortyzacja za okres	134	194	430	96	854
Zmniejszenia	–	499	463	6	968
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2017	1 312	1 273	2 184	1 053	5 822
Wartość netto na 1 stycznia 2017	3 184	588	1 331	264	5 367
Wartość netto na 31 grudnia 2017	3 050	420	1 361	186	5 018

Na koniec 2016 roku oraz 2017 roku nie wystąpiły środki trwałe w budowie.

Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiły w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Grupa nie wytwarza środków trwałych we własnym zakresie.

Wartości początkowej środków trwałych nie zwiększały koszty finansowania zewnętrznego.

Nota 18. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Materiały	8 141	8 385
Produkcja w toku	542	371
Wyroby gotowe	309	220
Towary	25 056	24 489
Wartość odpisów aktualizujących (-)	-4 514	-4 921
Razem	29 535	28 544

Koszt zapasów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów został ujęty w pozycji „Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług”.

Nota 19. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Należności handlowe	10 416	9 293
Odpis aktualizujący wartość należności	-848	-863
Należności handlowe netto	9 568	8 430
Inne należności	340	383
Razem	9 907	8 813

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej, ponieważ nie występują istotne należności długoterminowe.

Standardowym terminem płatności w przypadku należności handlowych jest 30 dni, w wyjątkowych przypadkach 60 dni.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Wartości bilansowe należności handlowych i pozostałych ogółem (brutto) są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Waluta		
PLN	3 173	2 220
EUR	6 734	6 353
USD	-	240
Razem	9 907	8 813

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Stan na dzień 1 stycznia	863	959
Utworzenie odpisów	14	209
Odwrócenie odpisów	-29	-305
Stan na dzień 31 grudnia	848	863

Utworzenie i odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w kosztach i przychodach w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Pozostałe pozycje należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Nota 20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Środki pieniężne w kasie i w banku	39 773	39 472
Razem	39 773	39 472

Na środki pieniężne na dzień bilansowy składały się głównie typowe lokaty krótkoterminowe o terminie zapadalności do 3 miesięcy.

Struktura walutowa środków pieniężnych w latach 2016-2017 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Waluta PLN	19 077	21 508
Waluta EUR	20 643	17 944
Waluta USD	54	20
Razem	39 773	39 472

Nota 21. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Ubezpieczenia majątkowe	117	64
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 322	2 158
Pozostałe koszty	27	16
Razem	1 466	2 238

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec 2017 i 2016 roku była wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci kontraktów walutowych otwartych na zakup USD oraz sprzedaż EUR oraz opcji zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach.

Nota 22. Kapitał podstawowy

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2017:

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%
TFI Aviva Investors Poland	1 410 816	8,04%	1 410 816	1 410 816	8,04%
OFE PKO BP Bankowy	878 000	5,00%	878 000	878 000	5,00%
Pozostali	4 491 384	25,59%	4 491 384	4 491 384	25,59%
Razem	17 550 200	100%	17 550 200	17 550 200	100%

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

Udziałowcami Spółki DAO Sp. z o.o.:

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

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

W dniu 6 czerwca 2017 r. Jednostka dominująca powzięła informację o przekroczeniu przez PKO BP Bankowy OFE progu 5% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, o czym poinformowano w raporcie bieżącym

nr 6/2017.

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 okresowego – za 3 kwartał 2017 r., do dnia bilansowego 31 grudnia 2017 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze istotnych akcjonariuszy.

W okresie od dnia 31 grudnia 2017 roku do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze istotnych akcjonariuszy.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2017 r.:

- 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, oprócz Pana Pawła Ciechańskiego, są udziałowcami spółki DAO Sp. z o.o., która posiada 10 770 000 akcji Berling S.A., które stanowią 61,37% kapitału zakładowego Jednostki dominującej, uprawnionych do 10 770 000 głosów, które stanowią 61,37% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- Prezes Zarządu Hanna Berling – posiada 50% udziałów DAO Sp. z o.o.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling – posiada 25% udziałów DAO Sp. z o.o.
- Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling – posiada 25% udziałów DAO Sp. z o.o.

Od przekazania ostatniego raportu – za 3 kwartał 2017 r., do dnia bilansowego 31 grudnia 2017 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy, które są osobami nadzorującymi.

W okresie od dnia 31 grudnia 2017 roku do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy, którzy są osobami nadzorującymi.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

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

Nota 23. Kapitał zapasowy

W ramach kapitału zapasowego, którego wartość na koniec grudnia 2017 roku wyniosła 69 615 tys. zł, Grupa wykazała między innymi nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji objętych ofertą publiczną oraz poniesionych kosztów emisji.

Zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia z dnia 23 czerwca 2017 roku, zysk netto za rok obrotowy 2016 w wysokości 2 634 tys. zł oraz część kapitału zapasowego w wysokości 2 631 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy, co dało 0,30 zł na jedną akcję.

Nota 24. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Krótkoterminowe	210	141
Długoterminowe	138	144
Razem	348	285

Zobowiązania z tytułu leasingu występowały wyłącznie w walucie polskiej.

Wartość godziwa zobowiązań leasingowych Grupy nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych oraz weksli.

Nota 25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Zobowiązania handlowe	5 629	5 016
Zobowiązania publiczno-prawne	759	1 164
Pozostałe zobowiązania	115	74
Razem	6 503	6 254

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 60 dni.

Zarząd Jednostki dominującej uważa, że wartość księgowa zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Wartości bilansowe zobowiązań handlowych i pozostałych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
PLN	1 453	1 307
EUR	5 050	4 947
Razem	6 503	6 254

Nota 26. Świadczenia pracownicze

Z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Koszty bieżącego zatrudnienia	7 030	5 675
Koszty ubezpieczeń społecznych	1 320	938
Razem	8 350	6 613

W tabeli poniżej przedstawiono informację o zatrudnieniu (z uwzględnieniem Zarządu):

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Stanowiska robotnicze (w tym magazynowe)	29	30
Stanowiska nierobotnicze	53	49
Razem	82	79

Nota 27. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku zobowiązania warunkowe nie wystąpiły, a zabezpieczenia na majątku dotyczyły wyłącznie środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Nota 28. Rozliczane w czasie dotacje

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Krótkoterminowe	4	7
Długoterminowe	15	19
Rozliczane w czasie dotacje razem	19	26

W 2010 roku jednostka zależna Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Arkton sp. z o.o. otrzymała dotację na dofinansowanie zakupu środków trwałych, która rozliczana jest w czasie przez okres amortyzacji środków trwałych jej dotyczącej.

Nota 29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Grupa zawiera wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi na zasadach rynkowych.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2017 roku wyniosły łącznie 44 tys. zł, a w 2016 roku 43 tys. zł.

W 2017 roku wynagrodzenie Pana Marcina Berlinga z tytułu umowy o pracę z Berling S.A. wyniosło 57 tys. zł, natomiast w 2016 roku 47 tys. zł.

Dodatkowo w 2017 roku Pan Marcin Berling otrzymał świadczenie od podmiotu zależnego Berling Promotions Sp. z o.o. w kwocie 111 tys. zł, a w 2016 roku również w kwocie 111 tys. zł.

Wynagrodzenia członków Zarządu Berling S.A. w 2017 i 2016 roku kształtowały się następująco:

W 2017 r.

779 tys. zł

- Hanna Berling – Prezes Zarządu – 402 tys. zł,
- Paweł Ciechański – Vice Prezes Zarządu – 378 tys. zł.

W 2016 r.

1 297 tys. zł

- Hanna Berling – Prezes Zarządu – 512 tys. zł,
- Paweł Ciechański – Vice Prezes Zarządu – 488 tys. zł,
- Radosław Mrowiński – Vice Prezes Zarządu (do dnia 22.09.2016 r.) – 297 tys. zł.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Berling S.A. w 2017 i 2016 roku kształtowały się następująco:

W 2017 r.

44 tys. zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Anna Berling – 0,8 tys. zł,
- Marcin Berling – 4 tys. zł,
- Agata Pomorska – 4,8 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 4 tys. zł.

W 2016 r.

43 tys. zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Marcin Marczuk (do dnia 04.07.2016 r.) – 2,4 tys. zł,
- Anna Berling – 0 zł,
- Marcin Berling – 2,4 tys. zł,
- Agata Pomorska – 4 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 4 tys. zł.

W latach 2016-2017 roku nie były udzielane członkom Zarządu/Rady Nadzorczej Spółki oraz innym kluczowym pracownikom pożyczki, kredyty, gwarancje.

Transakcje z jednostkami zależnymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółką zależną z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 13 855 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 7 651 tys. zł,
- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 1 914 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniosły 1 338 tys. zł.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółką zależną z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 12 283 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 7 236 tys. zł,

- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 2 280 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosły 997 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowego personelu

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Organy zarządzające	1 073	1 297
Organy nadzorujące	44	43
Razem	1 117	1 340

Nota 30. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą umowy leasingu finansowego. W 2017 roku Jednostka dominująca w związku z dużą zmiennością cen miedzi na światowych rynkach utrzymywała w portfelu opcje zabezpieczające wartość godziwą posiadanej przez Grupę miedź. Jednostka posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności. Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową, tj. zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Jednostka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak umowy leasingu finansowego z opcją zakupu.

Ryzyko walutowe

Kurs walut wywiera wpływ na działalność Grupy. Ze względu na fakt dokonywania zakupu towarów u zagranicznych dostawców oraz sprzedaży w dominującej części przeznaczony do odbiorców krajowych ryzyko w tym obszarze może być istotne. Grupa na bieżąco monitoruje sytuację finansową związaną z zawieraniem w innych walutach transakcjami w celu ograniczenia ryzyka mogącego negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i osiągnięte przez Grupę wyniki. W 2017 roku Jednostka dominująca zawierała transakcje forward na zakup USD i EUR. Dodatkowo Grupa stosuje hedging naturalny polegający na tym, iż nabywa zapasy w EUR i równocześnie sprzedaje je stosując dla swoich odbiorców cennik EUR (znaczna część faktur sprzedaży jest wystawiana w EUR), co powoduje, że ewentualne zmiany cen towarów mają ograniczony wpływ na wynik osiągnięty przez jednostkę.

Nota 31. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2017	stan na dzień 31.12.2016
Zobowiązania leasingowe	348	285
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	6 503	6 254
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-39 773	-39 472
Zadłużenie netto	-32 923	-32 933
Kapitał własny	87 091	86 138
Kapitał i zadłużenie netto	54 168	53 138
Wskaźnik dźwigni	0,62	0,62

Nota 32. Proponowany podział zysku za rok 2017

Zarząd Jednostki dominującej proponuje przeznaczyć wypracowany w bieżącym okresie zysk netto w następujący sposób:

- kwotę 1 755 tys. zł na wypłatę dywidendy (10 groszy na akcję),
- kwotę 693 tys. zł na kapitał zapasowy.

Nota 33. Wypłata dywidendy

Spółka w bieżącym roku wypłaciła 5 265 tys. zł dywidendy z wyniku za 2016 r. oraz z części kapitału zapasowego. Nie były wypłacane zaliczki na poczet dywidendy za rok 2017.

Nota 34. Działalność zaniechana


Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

Nota 35. Wynagrodzenie audytora

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Berling S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Berling za rok 2017 i 2016 wyniosło 36 tys. zł, a za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w obu latach 21 tys. zł. W 2016 roku wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania za pozostałe usługi wyniosło 4 tys. zł. W 2017 roku wynagrodzenie za pozostałe usługi nie wystąpiło.

Nota 36. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy Grupy.

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling

Hanna Berling
Prezes Zarządu

BERLING S.A.
Vice Prezes Zarządu

Paweł Ciechański

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zawiera 27 stron.

Warszawa, dnia 20 marca 2018 roku