



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
BERLING S.A.  
za rok 2018**

---

Dla akcjonariuszy BERLING S.A.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe stanowi statutowe jednostkowe sprawozdanie finansowe BERLING za rok 2018.

Zarząd BERLING S.A. sporządził jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2018 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wybrane dane finansowe	3
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 26 marca 2019 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu Spółki przez:

Hanna Berling  
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański  
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 26 marca 2019 roku

## WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	2018 PLN	2017 PLN	2018 EUR	2017 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	77 858	66 481	18 247	15 662
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 123	3 990	1 435	940
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 492	4 070	1 287	959
Zysk (strata) przed opodatkowania	6 137	3 087	1 438	727
Zysk (strata) netto	4 951	2 448	1 160	577
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 478	2 166	2 456	510
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	53	138	13	33
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 095	-5 604	-257	-1 320
Przepływy pieniężne netto – razem	9 436	-3 300	2 212	-777
Aktywa/Pasywa razem	76 236	67 310	17 729	16 138
Aktywa trwałe	26 577	26 785	6 181	6 422
Aktywa obrotowe	49 660	40 525	11 549	9 716
Kapitał własny	65 362	61 289	15 201	14 694
Zobowiązania razem	10 874	6 021	2 529	1 444
Zobowiązania długoterminowe	–	138	–	33
Zobowiązania krótkoterminowe	10 874	5 883	2 529	1 411
Średnioroczna ważona liczba akcji (tys. szt.)	17 536	17 550	17 536	17 550
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)</b>	0,28	0,14	0,07	0,03
<b>Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)</b>	3,73	3,49	0,87	0,84

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 (31.12.2018 r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2018 z dnia 31.12.2018 r. tj. 4,3000 zł; 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),
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (w 2018 r. 4,2669 zł; w 2017 r. 4,2447 zł).

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
<b><i>Działalność kontynuowana</i></b>			
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	8	77 858	66 481
Koszt własny sprzedanych towarów i usług	9	-60 971	-52 079
Koszty sprzedaży	9	-8 772	-8 607
Koszty ogólnego zarządu	9	-1 992	-1 805
<b>Zysk netto na sprzedaży</b>		<b>6 123</b>	<b>3 990</b>
Pozostałe przychody operacyjne	10	44	117
Pozostałe koszty operacyjne	11	-676	-37
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>5 492</b>	<b>4 070</b>
Przychody finansowe	12	653	80
Koszty finansowe	13	-8	-1 064
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>6 137</b>	<b>3 087</b>
Podatek dochodowy	14	-1 186	-638
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 951</b>	<b>2 448</b>
<b><i>Działalność zaniechana</i></b>			
Wynik netto z działalności zaniechanej		–	–
<b>Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy</b>		<b>4 951</b>	<b>2 448</b>
<b>Inne całkowite dochody netto</b>			
		–	–
<b>Całkowity dochód za okres sprawozdawczy</b>		<b>4 951</b>	<b>2 448</b>
Zysk na jedną akcję zwykłą	15	0,28	0,14
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą	15	0,28	0,14

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<b>Aktywa trwałe</b>			
Udziały	16	24 809	24 809
Rzeczowe aktywa trwałe	17	883	1 251
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	884	724
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>26 577</b>	<b>26 785</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	18	22 334	22 317
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	7 951	8 271
Należności z tytułu podatku dochodowego		–	447
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	17 504	8 068
Pozostałe aktywa	21	1 871	1 422
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>49 660</b>	<b>40 525</b>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
<b>Aktywa razem</b>		<b>76 236</b>	<b>67 310</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	22	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	23	49 153	47 582
Niepodzielony zysk/strata z lat ubiegłych		-6 292	-6 292
Zysk netto okresu sprawozdawczego		4 951	2 448
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>65 362</b>	<b>61 289</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	–	138
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>–</b>	<b>138</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	9 511	5 635
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 184	–
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	138	210
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	42	39
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>10 874</b>	<b>5 883</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>10 874</b>	<b>6 021</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>76 236</b>	<b>67 310</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

	2018	2017
<b>Przeplwy pieniężne działalności operacyjnej</b>		
Zysk przed opodatkowaniem	6 137	3 087
Amortyzacja	368	374
Odsetki	-46	-66
Wynik z działalności inwestycyjnej	-472	813
Należności – zmiana stanu	320	-804
Zapasy – zmiana stanu	-16	-602
Pozostałe aktywa – zmiana stanu	310	-279
Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu	4 604	283
Podatek dochodowy – zapłacony	-728	-638
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>10 478</b>	<b>2 166</b>
<b>Przeplwy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	0	73
Wydatki na zakup środków trwałych	-	-6
Wpływy z tytułu realizacji aktywów finansowych	53	71
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>53</b>	<b>138</b>
<b>Przeplwy pieniężne działalności finansowej</b>		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-878	-5 265
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-210	-334
Odsetki	-8	-5
<b>Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 095</b>	<b>-5 604</b>
<b>Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>9 436</b>	<b>-3 300</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 086	11 368
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>17 504</b>	<b>8 068</b>

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2018	2017
<b>Kapitał podstawowy</b>		
Stan na początek okresu	17 550	17 550
- Podwyższenie kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
<b>Kapitał zapasowy</b>		
Na początek okresu	47 582	50 212
- Podział zysków zatrzymanych	1 571	-
- Dywidenda	-	-2 631
Na koniec okresu	<u>49 153</u>	<u>47 582</u>
<b>Niepodzielony zysk/strata z lat ubiegłych</b>		
Na początek okresu	-6 292	-6 292
- Zmiana	-	-
Stan na koniec okresu	<u>-6 292</u>	<u>-6 292</u>
<b>Zysk netto okresu sprawozdawczego</b>		
Na początek okresu	2 448	2 634
- Dywidenda	-878	-2 634
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-1 571	-
- Zysk za okres	4 951	2 448
Stan na koniec okresu	<u>4 951</u>	<u>2 448</u>
<b>Kapitał własny razem</b>		
Stan na początek okresu	<u>61 289</u>	<u>64 105</u>
Stan na koniec okresu	<u><u>65 362</u></u>	<u><u>61 289</u></u>



**NOTY OBJAŚNIAJĄCE****Nota 1. Informacje ogólne o Spółce**

BERLING S.A. (Spółka, Jednostka) 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 mieści się w Warszawie przy ulicy Zgoda 5 lok. 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 Spółki 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 dniu 18 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Berling S.A. powołała dotychczasowych członków Zarządu na nową kadencję, nie zmieniając jego składu ani pełnionych przez poszczególne osoby funkcji.

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 dniu 19 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Berling S.A. powołało dotychczasowych członków Rady Nadzorczej na nową kadencję, nie zmieniając jej składu ani pełnionych przez poszczególne osoby funkcji.

Czas trwania Spółki jest nieokreślony.

**Nota 2. Skład grupy kapitałowej**

Berling S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej Berling, 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 spółek zależnych jest nieokreślony.

### **Nota 3. Podstawa i format sporządzenia jednostkowego 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”).

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy, tj. od dnia 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2017 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 01.01.2017 roku do 31.12.2017 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe Jednostki 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 Spółkę 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 i zmienione standardy oraz interpretacje, opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, zatwierdzone w Unii Europejskiej, które weszły w życie:

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiany te nie dotyczą sprawozdania finansowego Berling S.A.
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych, rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiany te nie dotyczą sprawozdania finansowego Berling S.A.
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później

Nowy standard MSSF 9 usunął wcześniej występujące w MSR 39 kategorii 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 wprowadził nowe podejście do szacowania utraty wartości, bazujące na wyznaczaniu 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, aktywa ujmowane jako pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne) prezentowane są według wcześniej stosowanych zasad. W zakresie utraty wartości, wprowadzony został model wyceny oczekiwanych strat, opisany szczegółowo w nocie 6, jednak jego wpływ na zyski w rezultacie rozpoznania strat oczekiwanych na moment pierwszego zastosowania standardu był marginalny, ze względu na niedużą skalę oczekiwanych strat. Spółka nie zrezygnowała z dotychczasowego podejścia i oprócz modelu strat oczekiwanych wciąż stosuje analizę indywidualną oraz

statystyczną analizę okresów przeterminowania. Zarząd przyjmuje uproszczenia i rozwiązania praktyczne dopuszczone przez MSSF 9.

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

- MSSF 15 „Przychody z umów z Klientami”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później,

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 wynikających 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 podjęła decyzję o zastosowaniu zmodyfikowanej retrospektywnej metody wdrożenia MSSF 15.

Różnica w ujmowaniu zidentyfikowanych transakcji i zdarzeń gospodarczych, które w pewnym stopniu dotknięte zostały zmianami w związku z nowymi regulacjami, dotyczy jedynie szacowania wynagrodzenia zmiennego (premie posprzedażne). Wpływ zastosowania standardu po raz pierwszy na zaprezentowane przychody był marginalny.

- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiany te nie dotyczą sprawozdania finansowego Berling S.A.
- Wynikające z przeglądu 2014-2016 zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” oraz zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później. Zmiany te nie dotyczą sprawozdania finansowego Berling S.A.
- KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych oraz płatności zaliczkowe”, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub później. Interpretacja nie miała wpływu na sprawozdanie finansowe Berling S.A.

Ogłoszone zmiany w standardach i interpretacjach, które nie weszły w życie:

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenie jednostek”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, niezatwierdzone w UE, termin obowiązywania nie został ustalony,
- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później,
- MSSF 16 „Leasing”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych, rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub później,

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 są co do zasady ujmowane jak uprzednio leasing finansowy. Wdrożenie standardu od 1 stycznia 2019 roku będzie mieć w Spółce następujący efekt dotyczący tylko jednej umowy najmu:

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

Na podstawie analizy, Zarząd ocenia, że wdrożenie MSSF 16 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Spółki. Analiza ilościowa wskazuje wzrost sumy bilansowej w wysokości poniżej 1% oraz wzrost zobowiązań o około 5,5%.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 i MSR 8 „Definicja istotności”, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Roczny program poprawek wynikający z przeglądu MSSF 2015-2017, niezatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później,
- Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych MSSF, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- KIMSF 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2018 roku nie miały zastosowania.

W ocenie Zarządu żaden z opisanych powyżej nowych standardów, interpretacji ani zmian, które nie miały zastosowania na dzień 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem MSSF 16, nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdania Berling S.A.

#### **Nota 6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości**

Poniżej zostały przedstawione istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego jednostkowego 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**

Do końca 2017 roku stosowane były następujące zasady w ujmowaniu przychodów 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.

Wprowadzenie MSSF 15 spowodowało zmianę podejścia do ujmowania zmiennej części wynagrodzenia, związanej z niewielką częścią przychodów ze sprzedaży Berling S.A. Przychody takie określane są na każdą datę raportową i przenoszone do okresu którego dotyczą. Przedmiotowe transakcje nie wiążą się z dodatkowymi warunkami ani powiązanymi zobowiązaniami Spółki. Spółka ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełniania) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrzeczonego dobra lub usługi klientowi. Przekazanie składnika aktywów następuje w momencie, gdy klient uzyskuje kontrolę nad tym składnikiem aktywów. Przychody ujmowane są jako kwoty równe cenie transakcyjnej, która została przypisana do danego zobowiązania do wykonania świadczenia.

#### **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.

Spółka 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 historycznego (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 zdadne 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.).

### Należności handlowe

Do końca 2017 roku należności handlowe ujmowane były, zarówno początkowo, jak i na dzień bilansowy, w kwocie wymaganej zapłaty. W przypadku zidentyfikowania przez Zarząd należności wskazujących na duże prawdopodobieństwo nieodzyskania, podejmowana była decyzja o zrobieniu częściowego lub pełnego odpisu aktualizującego wartość.

Od 2018 roku opisane powyżej podejście uzupełnione zostało w związku z wejściem w życie nowego standardu rachunkowości MSSF 9, poprzez wprowadzenie modelu szacowania oczekiwanej straty. Model ten, bazując na danych historycznych dotyczących zapłaty należności przez klientów, wskazuje jaką część należności handlowych statystycznie nie była spłacona, w zależności od długości przeterminowania (lub jego braku). Otrzymane wyniki procentowe stosowane są następnie jako oczekiwana strata w poszczególnych przedziałach przeterminowania płatności na datę raportową. Suma wartości należności przemnożonych przez stratę procentową wskazuje łączną oczekiwaną stratę, jaką może wygenerować portfel należności handlowych. Jednocześnie Zarząd nie zrezygnował z prowadzonej wcześniej analizy indywidualnej poszczególnych należności i z robienia odpisów w przypadku sytuacji wskazującej na wysokie prawdopodobieństwo utraty wartości. Należności ujęte w ten sposób wyłączone są z opisanego powyżej modelu szacowania oczekiwanej straty.

### 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.

### Środki pieniężne i ekwiwalenty

Ewidencję aktywów pieniężnych prowadzi się w wartości nominalnej.

Do środków pieniężnych zaliczane są: środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych (poza środkami pieniężnymi należącymi do funduszy specjalnych), lokaty terminowe, środki pieniężne w drodze oraz inne środki pieniężne, takie jak czeki czy weksle obce.

Na ostatni dzień roku obrotowego przeprowadzana jest inwentaryzacja wszystkich środków pieniężnych z wyjątkiem zgromadzonych na rachunkach bankowych drogą spisu z natury, natomiast środków pieniężnych zgromadzonych na rachunkach bankowych na podstawie otrzymanych od banków potwierdzeń prawidłowości stanu.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy środki pieniężne i inne aktywa pieniężne w walutach obcych wyceniane są po średnim kursie wymiany ustalonym dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Wycena przepływu środków pieniężnych w walutach obcych następuje w oparciu o kurs wymiany waluty obcej na walutę sprawozdawczą z dnia zrealizowania transakcji przepływu środków pieniężnych, to jest po kursie kupna stosowanym w tym dniu przez bank wiodący, z którego usług jednostka korzysta, nie wyższym jednak od kursu średniego ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Różnice kursowe odnoszone są odpowiednio do kosztów lub przychodów finansowych.

Informacje o przepływach środków pieniężnych prezentowane są w rachunku przepływów pieniężnych, w podziale na działalność operacyjną, inwestycyjną i finansową.

### Kapitał własny

Kapitały własne ujmowane są w księgach rachunkowych z podziałem na ich rodzaje i według zasad określonych przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Kapitał zakładowy/akcyjny wykazywany jest według wartości nominalnej, w wysokości zgodnej ze statutem oraz wpisem do rejestru handlowego.

W przypadku wykupu własnych akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji akcji własnych.

Kapitał zapasowy wynika z różnicy między wartością godziwą uzyskanej zapłaty a wartością nominalną wyemitowanych akcji.

Kapitały z wyceny transakcji zabezpieczających obejmują zmiany wyceny wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne w części uznanej za skuteczne zabezpieczenie odnoszone na pozycję kapitałów.

Pozostałe kapitały rezerwowe mogą powstać w wyniku przesunięcia zysków z lat ubiegłych uchwałą zgromadzenia wspólników oraz w wyniku prowadzenia i wyceny programów pracowniczych (np. wycena opcji na akcje). Na dzień wykonania opcji kwotę odpowiadającą wartości godziwej wykonanych opcji przenosi się na kapitał zapasowy.

Na niepodzielony wynik z lat ubiegłych składają się zatrzymane wyniki z lat ubiegłych do dyspozycji Spółki oraz dodatkowo różnice wynikające z przekształcenia sprawozdania zgodnie z MSR.

Wynik finansowy za rok obrotowy musi być zgodny z wynikiem finansowym netto wykazywanym w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Kapitał udziałowców nie sprawujących kontroli ujmowany jest w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej w ramach kapitału własnego, oddzielnie od kapitału własnego jednostki dominującej.

Zyski i straty oraz każdy składnik innych całkowitych dochodów przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących. Łączne całkowite dochody przypisuje się do właścicieli jednostki dominującej oraz udziałów niekontrolujących nawet wtedy, gdy w rezultacie udziały niekontrolujące przybierają wartość ujemną.

### **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 tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

### **Zobowiązania handlowe**

Zobowiązania handlowe ujmowane są, zarówno początkowo jak i na dzień bilansowy, w kwocie wymaganej zapłaty.

### **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 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 Spółki 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 Jednostkę;
- 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 Spółki w latach 2017-2018 wyniosły:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Przychody ze sprzedaży towarów	77 846	66 469
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	12	12
<b>Razem</b>	<b>77 858</b>	<b>66 481</b>

Struktura przychodów ze sprzedaży wg asortymentu:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Produkty Arktonu	22 178	15 541
Chłodnice	19 593	17 299
Komponenty	15 513	14 062
Sprężarki	9 124	7 345
Skraplacze	4 352	4 027
Pozostałe	7 099	8 207
<b>Razem</b>	<b>77 858</b>	<b>66 481</b>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Polska	66 027	59 406
UE	6 102	4 764
Zagranica	5 729	2 311
<b>Razem</b>	<b>77 858</b>	<b>66 481</b>

**Informacje dotyczące głównych klientów**

Jedynym klientem stanowiący indywidualnie co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem w roku obrotowym 2018 było Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Arkton Sp. z o.o., należące do Grupy Kapitałowej Emitenta. Przychody ze sprzedaży spółce zależnej Arkton wyniosły w 2018 roku 10,3% całkowitej sprzedaży Emitenta.

**Nota 9. Koszty działalności operacyjnej**

Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Amortyzacja	368	374
Zużycie materiałów i energii	445	395
Usługi obce	3 243	3 128
Podatki i opłaty	2	2
Wynagrodzenia	3 956	3 816
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	673	673
Pozostałe koszty rodzajowe	2 078	2 023
Wartość sprzedanych towarów	60 971	52 079
<b>Razem</b>	<b>71 735</b>	<b>62 491</b>

Wysoki udział wartości sprzedanych towarów w kosztach ogółem wynikał z handlowego charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności. Powyższe koszty stanowiły w 2018 roku 85% kosztów działalności ogółem, natomiast w poprzednim roku obrotowym udział ten wyniósł 83%.

**Nota 10. Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Odszkodowania	40	57
Zysk ze zbycia środków trwałych	0	24
Odwrócone odpisy należności	–	30
Pozostałe przychody	4	6
<b>Razem</b>	<b>44</b>	<b>117</b>

**Nota 11. Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Odpisy na należności	606	–
Niedobory magazynowe	8	1
Pozostałe koszty	62	36
<b>Razem</b>	<b>676</b>	<b>37</b>

**Nota 12. Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Rozliczenie transakcji terminowych	472	–
Różnice kursowe	128	–
Odsetki od lokat	43	80
Odsetki pozostałe	10	–
<b>Razem</b>	<b>653</b>	<b>80</b>

**Nota 13. Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Odsetki pozostałe	8	7
Rozliczenie transakcji terminowych	–	836
Różnice kursowe	–	221
<b>Razem</b>	<b>8</b>	<b>1 064</b>

**Nota 14. Podatek dochodowy bieżący i odroczony**

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Podatek bieżący	1 346	607
Podatek odroczony	-160	31
<b>Razem</b>	<b>1 186</b>	<b>638</b>

Część bieżąca i odroczonego podatku dochodowego w roku 2017 i 2018 ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Spółka nie posiada strat podatkowych, które mogłaby rozliczyć w przyszłości z dochodem do opodatkowania.

W latach 2017–2018 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 Spółka tworzy aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczą różnic kursowych, leasingu, odpisów aktualizujących zapasy i należności.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
<b>Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej</b>	<b>6 137</b>	<b>3 087</b>
<b>Podatek dochodowy według stawki 19%</b>	<b>1 166</b>	<b>586</b>
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania (-)	–	–
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	260	235
<b>Podatek według efektywnej stawki podatkowej</b>	<b>1 186</b>	<b>638</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>19,3%</b>	<b>20,7%</b>

**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 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 (skorygowanego o ewentualny efekt zamiany na akcje zwykłych instrumentów finansowych dających prawa do takiej zamiany) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku, powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>12 miesięcy 2018</b>	<b>12 miesięcy 2017</b>
Zysk netto okresu	4 951	2 448
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	17 536	17 550
Podstawowy zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	<u>0,28</u>	<u>0,14</u>

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>12 miesięcy 2018</b>	<b>12 miesięcy 2017</b>
Zysk rozwodniony okresu	4 951	2 448
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	17 536	17 550
Średnia ważona liczba akcji zwykłych oraz rozwadniających (tys.)	17 536	17 550
Rozwodniony zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	<u>0,28</u>	<u>0,14</u>

### Nota 16. Udziały

W ramach udziałów Spółka zaprezentowała posiadane udziały wraz z dopłatami w jednostce zależnej Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Arkton Sp. z o.o. (dalej Arkton) w wysokości 24 565 tys. zł oraz Berling Promotions Sp. z o.o. o wartości 244 tys. zł.

Zgodnie z MSR 27 Jednostka wycenia udziały w jednostce zależnej po koszcie historycznym.

Podstawowe dane finansowe jednostki zależnej Arkton za rok 2018 przedstawiają się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	4 044
Zapasy	8 751
Należności	2 304
Środki pieniężne	21 900
<b>Aktywa/pasywa ogółem</b>	<b>37 890</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>34 413</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	3 442
Przychody ze sprzedaży	32 317
Zysk przed opodatkowaniem	5 340

Podstawowe dane finansowe jednostki zależnej Berling Promotions za rok 2018 przedstawiają się następująco:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>Wartość</b>
Wartości niematerialne	5 565
Środki pieniężne	15 259
<b>Aktywa/pasywa ogółem</b>	<b>20 912</b>
<b>Kapitał własny</b>	<b>20 860</b>
Zobowiązania krótkoterminowe	46
Przychody ze sprzedaży	1 933
Zysk przed opodatkowaniem	12

**Nota 17. Rzeczowe aktywa trwałe**

Wyszczególnienie	Budynki	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2017	120	393	2 722	446	3 681
Zwiększenia	–	5	428	–	433
Zmniejszenia	–	–	268	–	268
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2017</b>	<b>120</b>	<b>398</b>	<b>2 882</b>	<b>446</b>	<b>3 846</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2017	43	341	1 615	442	2 441
Amortyzacja za okres	6	31	335	2	374
Zmniejszenia	–	–	220	–	220
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2017</b>	<b>49</b>	<b>372</b>	<b>1 731</b>	<b>444</b>	<b>2 595</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2017	77	52	1 107	4	1 240
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2017</b>	<b>71</b>	<b>27</b>	<b>1 152</b>	<b>2</b>	<b>1 251</b>
Wartość brutto na 1 stycznia 2018	120	398	2 882	446	3 846
Zwiększenia	–	–	–	–	–
Zmniejszenia	–	–	80	–	80
<b>Wartość brutto na 31 grudnia 2018</b>	<b>120</b>	<b>398</b>	<b>2 802</b>	<b>446</b>	<b>3 766</b>
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2018	49	372	1 731	444	2 595
Amortyzacja za okres	5	14	348	1	368
Zmniejszenia	–	–	80	–	80
<b>Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2018</b>	<b>54</b>	<b>386</b>	<b>1 998</b>	<b>445</b>	<b>2 883</b>
Wartość netto na 1 stycznia 2018	71	27	1 152	2	1 251
<b>Wartość netto na 31 grudnia 2018</b>	<b>66</b>	<b>13</b>	<b>804</b>	<b>1</b>	<b>883</b>

Na budynki składają się w całości nakłady poniesione w obce środki trwałe użytkowane przez Spółkę.

Wartość netto środków transportu aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego na koniec 2018 roku wyniosła 503 tys. zł.

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

Jednostka nie wytwarza środków trwałych we własnym zakresie.

Wartości początkowej środków trwałych nie zwiększały koszty finansowania zewnętrznego.

**Nota 18. Zapasy**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Towary	25 314	25 297
Odpisy aktualizujące wartość towarów	-2 980	-2 980
<b>Razem</b>	<b>22 334</b>	<b>22 317</b>

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 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Należności handlowe	8 538	8 531
Odpis aktualizujący wartość należności	-1 345	-739
Należności handlowe netto	7 193	7 792
Inne należności	759	479
<b>Razem</b>	<b>7 951</b>	<b>8 271</b>

Zarząd uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

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

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
<b>Waluta</b>		
EUR	6 104	5 788
PLN	1 833	2 483
USD	14	-
<b>Razem</b>	<b>7 951</b>	<b>8 271</b>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
<b>Stan na dzień 1 stycznia</b>	739	768
Odwrócenie odpisów	636	-29
Utworzenie odpisów	-30	-
<b>Stan na dzień 31 grudnia</b>	<b>1 345</b>	<b>739</b>

Odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości należności zostało ujęte w 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 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i w banku	17 504	8 068
<b>Razem</b>	<b>17 504</b>	<b>8 068</b>

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

Struktura walutowa środków pieniężnych w latach 2017-2018 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2018	dzień 31.12.2017
EUR	9 724	2 501
PLN	7 689	5 513
USD	91	54
<b>Razem</b>	<b>17 504</b>	<b>8 068</b>

#### Nota 21. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2018	dzień 31.12.2017
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 793	1 322
Ubezpieczenia majątkowe	42	80
Pozostałe	35	19
<b>Razem</b>	<b>1 871</b>	<b>1 422</b>

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec 2017 i 2018 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 2018:

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	1 053 216	6,00%	1 053 216	1 053 216	6,00%
OFE PKO BP Bankowy	888 666	5,06%	888 666	888 666	5,06%
Pozostali	4 838 318	27,57%	4 838 318	4 838 318	27,57%
<b>Razem</b>	<b>17 550 200</b>	<b>100%</b>	<b>17 550 200</b>	<b>17 550 200</b>	<b>100%</b>

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

Udziałowcami Spółki DAO Sp. z o.o. są:

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

W dniu 4 grudnia 2018 roku, w wyniku wezwania do sprzedaży akcji Berling S.A. ogłoszonego 5 października 2018 roku wspólnie przez DAO Sp. z o.o., Berling S.A., PW Arkton Sp. z o.o. oraz Berling Promotions Sp. z o.o., spółka Arkton nabyła 187 027 akcji Berling S.A., tym samym obejmując 1,07% akcji Emitenta.

Wszystkie wyemitowane przez Spółkę akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania

co do uczestnictwa w podziale zysku.

Zarząd na dzień sporządzenia raportu nie posiada żadnych informacji o 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.

W okresie od dnia 31 grudnia 2018 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 31.12.2018 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, za wyjątkiem Vice Prezesa Zarządu Pawła Ciechańskiego, są udziałowcami DAO Sp. z o.o. Spółka ta posiada 10 770 000 akcji Berling S.A., które stanowią 61,37% kapitału zakładowego jednostki dominującej, uprawniając do 10 770 000 głosów, stanowiących 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 2018 r., do dnia bilansowego 31 grudnia 2018 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy, które są osobami nadzorującymi.

W okresie od dnia 31 grudnia 2018 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**

Na dzień bilansowy 31 grudnia 2018 roku wartość kapitału zapasowego wynosiła 49 153 tys. zł, natomiast na koniec roku poprzedzającego bieżący rok obrotowy 47 582 tys. zł.

Zgodnie z uchwałą nr 21 Walnego Zgromadzenia z dnia 19 czerwca 2018 roku, część zysku netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 877,5 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy, co dało 0,05 zł na jedną akcję. Pozostałą część zysku netto za rok obrotowy 2017 w wysokości 1 571 tys. zł przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego.

**Nota 24. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Krótkoterminowe	138	210
Długoterminowe	–	138
<b>Razem</b>	<b>138</b>	<b>348</b>

Zobowiązania z tytułu leasingu występowały wyłącznie w walucie polskiej.

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



Zobowiązanie Spółki z tytułu leasingu jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

#### Nota 25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Zobowiązania handlowe	8 784	5 208
Zobowiązania publiczno-prawne	685	351
Pozostałe zobowiązania	41	76
<b>Razem</b>	<b>9 511</b>	<b>5 635</b>

Wartość zobowiązań handlowych wobec jednostek zależnych na koniec 2018 wyniosła 940 tys. zł, natomiast na koniec 2017 wynosiła 1 338 tys. zł.

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 60 dni.

Zarząd Jednostki 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 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
EUR	7 250	4 363
PLN	2 261	1 453
<b>Razem</b>	<b>9 511</b>	<b>5 635</b>

#### Nota 26. Świadczenia pracownicze

Koszty związane ze świadczeniami pracowniczymi rozpoznane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 956	3 816
Koszty ubezpieczeń społecznych	673	673
<b>Razem</b>	<b>4 628</b>	<b>4 489</b>

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Stanowiska nierobotnicze	29	28
Stanowiska robotnicze (w tym magazynowe)	8	10
<b>Razem</b>	<b>37</b>	<b>38</b>

#### Nota 27. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2018 roku zobowiązania warunkowe nie wystąpiły, a zabezpieczenia na majątku dotyczyły wyłącznie środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

#### Nota 28. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka zawiera wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi na zasadach rynkowych.

**Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej**

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2018 roku wyniosły łącznie 49 tys. zł, a w 2017 roku 44 tys. zł.

W 2018 roku wynagrodzenie Pana Marcina Berlinga z tytułu umowy o pracę z Berling S.A. wyniosło 75 tys. zł, natomiast w 2017 roku 57 tys. zł.

Dodatkowo w 2018 roku Pan Marcin Berling otrzymał świadczenie od podmiotu zależnego Berling Promotions Sp. z o.o. w kwocie 101 tys. zł, a w 2017 roku w kwocie 111 tys. zł.

Wynagrodzenia członków Zarządu Berling S.A. w 2018 i 2017 roku kształtowały się następująco:

W 2018 r.

888 tys. zł

- Hanna Berling – Prezes Zarządu – 470 tys. zł,
- Paweł Ciechański – Vice Prezes Zarządu – 419 tys. zł.

W 2017 r.

779 tys. zł

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

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2018 i 2017 roku kształtowały się następująco:

W 2018 r.

49 tys. zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Anna Berling – 3 tys. zł,
- Marcin Berling – 4 tys. zł,
- Agata Pomorska – 7 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 5 tys. zł.

W 2017 r.

44 tys. zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Anna Berling – 1 tys. zł,
- Marcin Berling – 4 tys. zł,
- Agata Pomorska – 5 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 4 tys. zł.

W latach 2017-2018 roku nie były udzielane członkom Zarządu/Rady Nadzorczej ani innym kluczowym pracownikom Spółki pożyczki, kredyty, gwarancje.

**Transakcje z jednostkami zależnymi**

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółkami zależnymi z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 18 396 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 8 054 tys. zł,
- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 1 933 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2018 roku wyniosły 1 482 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 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.

**Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółki**

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Organy zarządzające	888	779
Organy nadzorujące	49	44
<b>Razem</b>	<b>937</b>	<b>823</b>

**Nota 29. Zarządzanie ryzykiem finansowym**

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą umowy leasingu finansowego.

W 2017 roku Jednostka w związku z dużą zmiennością cen miedzi na światowych rynkach utrzymywała w portfelu opcje zabezpieczające wartość godziwą posiadanej przez Spółkę miedzi.

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 Jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe.

Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

**Ryzyko stopy procentowej**

Narażenie Spółki 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**

Spółka 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 Jednostki 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 Spółki. Ze względu na fakt dokonywania zakupu towarów u zagranicznych dostawców oraz sprzedaży w dominującej części przeznaczonej do odbiorców krajowych ryzyko w tym obszarze może być istotne. Jednostka 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 Spółkę wyniki. Dodatkowo Spółka 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 30. Zarządzanie kapitałem**

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2018 roku i 31 grudnia 2017 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	9 511	5 635
Zobowiązania leasingowe	138	348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-17 504	-8 068
<b>Zadłużenie netto</b>	<b>-7 855</b>	<b>-2 085</b>
Kapitał własny	65 362	61 289
Kapitał i zadłużenie netto	57 507	59 203
<b>Wskaźnik dźwigni</b>	<b>0,88</b>	<b>0,97</b>

**Nota 31. Działalność zaniechana**

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

**Nota 32. Wynagrodzenie firmy audytorskiej**

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Berling S.A. za lata 2017-2018 wyniosło 26 tys. zł w każdym roku, a za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego w obu latach po 14 tys. zł. W latach 2017-2018 wynagrodzenie za pozostałe usługi nie wystąpiło.

**Nota 33. Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2018 rok.

Hanna Berling  
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański  
Vice Prezes Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zwraca 28 stron.

Warszawa, dnia 26 marca 2019 roku