



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej BERLING
za rok 2019**

Dla akcjonariuszy BERLING S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi statutowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BERLING za rok 2019.

Zarząd BERLING S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2019 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 17 marca 2020 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 17 marca 2020 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	2019	2018	2019	2018
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	75 144	83 713	17 468	19 619
Zysk (strata) ze sprzedaży	10 194	13 033	2 370	3 055
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 797	12 183	2 277	2 855
Zysk (strata) przed opodatkowania	9 721	13 387	2 260	3 137
Zysk (strata) netto	7 863	10 809	1 828	2 533
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 685	17 149	1 321	4 019
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-373	-435	-87	-102
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-757	-1 825	-176	-428
Przepływy pieniężne netto – razem	4 555	14 890	1 059	3 490
Aktywa/Pasywa razem	112 271	109 192	26 364	25 393
Aktywa trwałe	13 113	12 902	3 079	3 000
Aktywa obrotowe	99 158	96 290	23 285	22 393
Kapitał własny	104 156	96 293	24 458	22 394
Zobowiązania razem	8 115	12 899	1 906	3 000
Zobowiązania długoterminowe	28	11	7	3
Zobowiązania krótkoterminowe	8 087	12 888	1 899	2 997
Średnioroczna ważona liczba akcji (tys. szt.)	17 363	17 536	17 363	17 536
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,45	0,62	0,11	0,14
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	6,00	5,49	1,41	1,28

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu (31.12.2019 r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2019 z dnia 31.12.2019 r. tj. 4,2585 zł; 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),
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (w 2019 r. 4,3018 zł; w 2018 r. 4,2669 zł).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów	8	48 384	55 873
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8	26 760	27 840
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	9	-53 480	-59 088
Koszty sprzedaży	9	-8 270	-8 393
Koszty ogólnego zarządu	9	-3 200	-3 199
Zysk netto na sprzedaży		10 194	13 033
Pozostałe przychody operacyjne	10	362	84
Pozostałe koszty operacyjne	11	-760	-934
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		9 797	12 183
Przychody finansowe	12	342	1 211
Koszty finansowe	13	-418	-8
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 721	13 387
Podatek dochodowy	14	-1 858	-2 578
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 863	10 809
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		–	–
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		7 863	10 809
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 863	10 809
Udziałom niesprawującym kontroli		–	–
Inne całkowite dochody netto		–	–
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		7 863	10 809
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 863	10 809
Udziałom niesprawującym kontroli		–	–
Zysk na jedną akcję	15	0,45	0,62
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,45	0,62
Udziałom niesprawującym kontroli		–	–

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	16	5 987	5 987
Wartości niematerialne i prawne		25	17
Rzeczowe aktywa trwałe	17	5 248	4 926
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 836	1 973
Pozostałe aktywa		17	–
Aktywa trwałe razem		13 113	12 902
Aktywa obrotowe			
Zapasy	18	29 406	30 834
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	8 354	8 862
Należności z tytułu podatku dochodowego		411	–
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	59 218	54 663
Pozostałe aktywa	21	1 769	1 931
Aktywa obrotowe razem		99 158	96 290
Aktywa razem		112 271	109 192

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2019	31.12.2018
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	22	17 550	17 550
Akcje własne		-729	-729
Kapitał zapasowy	23	79 472	74 955
Niepodzielony zysk/strata z lat ubiegłych		–	-6 292
Zysk netto okresu sprawozdawczego		7 863	10 809
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		104 156	96 293
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli		–	–
Kapitał własny razem		104 156	96 293
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	20	–
Rozliczane w czasie dotacje	28	8	11
Zobowiązania długoterminowe razem		28	11
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	7 085	11 133
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	629	138
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		370	430
Rozliczane w czasie dotacje	28	3	4
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		–	1 184
Zobowiązania krótkoterminowe razem		8 087	12 888
Zobowiązania razem		8 115	12 899
Pasywa razem		112 271	109 192

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	2019	2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto	9 721	13 387
Amortyzacja	1 347	825
Odsetki	-93	-298
Wynik z działalności inwestycyjnej	146	-472
Należności - zmiana stanu	508	1 045
Zapasy – zmiana stanu	1 428	-1 299
Pozostałe aktywa – zmiana stanu	-277	661
Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu	-5 008	4 631
Podatek dochodowy – zapłacony	-2 087	-1 332
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 685	17 149
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	18	0
Wydatki na zakup środków trwałych	-490	-740
Inne wpływy z aktywów finansowych	99	305
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-373	-435
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Dywidenda	–	-878
Zakup akcji własnych	–	-729
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-751	-210
Odsetki	-6	-8
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-757	-1 825
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 555	14 890
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	54 663	39 773
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	59 218	54 663

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2019	2018
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	17 550	17 550
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
Kapitał zapasowy i rezerwowy		
Na początek okresu	74 955	69 615
- Podział wyniku finansowego	10 809	5 340
- Pokrycie strat z lat ubiegłych	-6 292	-
Na koniec okresu	<u>79 472</u>	<u>74 955</u>
Akcje własne		
Na początek okresu	-729	-
- Zakup akcji własnych	-	-729
Stan na koniec okresu	<u>-729</u>	<u>-729</u>
Niepodzielony zysk/strata z lat ubiegłych		
Na początek okresu	-6 292	-6 292
- Pokrycie straty z lat ubiegłych	6 292	-
Stan na koniec okresu	<u>-</u>	<u>-6 292</u>
Zysk netto okresu sprawozdawczego		
Na początek okresu	10 809	6 218
- Wypłata dywidendy	-	-878
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-10 809	-5 340
- Zysk za okres	7 863	10 809
Stan na koniec okresu	<u>7 863</u>	<u>10 809</u>
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	<u>96 293</u>	<u>87 091</u>
Stan na koniec okresu	<u><u>104 156</u></u>	<u><u>96 293</u></u>

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 lok. 8.

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

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

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

- Hanna Berling – Prezes Zarządu.

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

Skład Rady Nadzorczej Berling S.A. na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

W 2019 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia skonsolidowanego 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 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, której 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze skonsolidowane 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 01.01.2019 roku do dnia 31.12.2019 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2018 roku.

Dla danych prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2018 roku do 31.12.2018 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowane 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 9 „Instrumenty finansowe – prawo wcześniejszej spłaty z negatywnym wynagrodzeniem”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub później.

- MSSF 16 „Leasing”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych, rozpoczynających się od 1 stycznia 2019 roku lub później,

Z dniem 1 stycznia 2019 roku Grupa przyjęła standard MSSF 16 „Leasing” i zdecydowała się na zastosowanie zmodyfikowanego podejścia retrospektywnego (z łącznym efektem pierwszego zastosowania). Zobowiązania z tytułu leasingu w momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy wycenione zostały w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych przy użyciu krańcowej stopy procentowej leasingobiorcy w dniu pierwszego zastosowania. Średnia ważona stopa dyskontowa zastosowana do zobowiązań leasingowych wycenionych na dzień 1 stycznia 2019 roku wyniosła 5,26%.

Wdrożenie standardu od 1 stycznia 2019 roku w Grupie, miało następujący efekt dotyczący tylko jednej umowy najmu (bez wpływu na kapitał własny):

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

	31.12.2018	Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	01.01.2019
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	4 926	1 235	6 161
Aktywa trwałe razem	12 902	1 235	14 137
Aktywa obrotowe razem	96 290	–	96 290
Aktywa razem	109 192	1 235	110 427

	31.12.2018	Korekta z tyt. zastosowania MSSF 16	01.01.2019
Kapitał własny razem	96 293	–	96 293
Zobowiązania długoterminowe razem	11	–	11
<i>Zobowiązania krótkoterminowe z tyt. leasingu finansowego</i>	<i>138</i>	<i>1 235</i>	<i>1 373</i>
Zobowiązania krótkoterminowe razem	12 888	1 235	14 123
Zobowiązania razem	12 899	1 235	14 134
Pasywa razem	109 192	1 235	110 427

W wyniku wdrożenia MSSF 16 „Leasing” na dzień 1 stycznia 2019 roku wartość sumy bilansowej Grupy wzrosła o 1,1%, natomiast wartość zobowiązań zwiększyła się o 9,6%.

Na dzień bilansowy rzeczowe aktywa trwałe oraz zobowiązania finansowe z tytułu leasingu finansowego, przekształcone zgodnie z MSSF 16 wynoszą 616 tys. zł.

Ponadto Grupa zdecydowała się skorzystać ze zwolnienia zawartego w paragrafie 5 MSSF 16 „Leasing”. W przypadku krótkoterminowych umów najmu oraz leasingu (poniżej 12 miesięcy trwania umowy), w których bazy składnik aktywów ma niską wartość, Grupa ujmuje opłaty leasingowe metodą liniową lub w inny systematyczny sposób, jako koszty okresu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Za niską wartość Grupa przyjęła równowartość 20 tys. zł. Wybór zwolnienia z ujmowania leasingów krótkoterminowych został dokonany dla wszystkich rodzajów aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

- Zmiany MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, zatwierdzone 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”, zatwierdzone 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, zatwierdzony w UE, obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 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.

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

- Zmiany MSSF 3 „Połączenie jednostek”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 „Reforma IBOR”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie,
- 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”, zatwierdzone w UE, obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych – klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe”, niezatwierdzone w UE, dotychczas nie określono terminu obowiązywania,
- Zmiany do odniesień do założeń koncepcyjnych MSSF, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2019 roku nie miały zastosowania.

W ocenie Zarządu żaden z opisanych powyżej nowych standardów, interpretacji ani zmian, które nie miały zastosowania na dzień 31 grudnia 2019 roku, nie będą mieć istotnego wpływu na sprawozdania Grupy Kapitałowej Berling.

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, oprócz wdrożonych nowych standardów rachunkowości, które zostały wyraźnie opisane.

Konsolidacja sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone metodą pełną, zgodnie z koncepcją kosztu historycznego. Jednostka dominująca obejmuje konsolidacją wszystkie zagraniczne i krajowe jednostki zależne, z wyjątkiem sytuacji gdy następuje ograniczenie kontroli jednostki dominującej nad jednostką zależną lub kontrola jest sprawowana tymczasowo.

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego jednostka dominująca łączy swoje sprawozdanie finansowe oraz sprawozdania jednostek zależnych poprzez zsumowanie podobnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów i uwzględnieniu korekt konsolidacyjnych. W celu zapewnienia prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji finansowych na temat grupy kapitałowej w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą, podejmowane są następujące kroki:

- a) wyłączenia wartości bilansowej inwestycji jednostki dominującej w każdej z jednostek zależnych oraz tej części kapitału własnego każdej z jednostek zależnych, która odpowiada udziałowi jednostki dominującej,
- b) identyfikacja niekontrolującego udziału w zyskach i stratach skonsolidowanych jednostek zależnych za dany okres sprawozdawczy,
- c) identyfikacja niekontrolującego udziału w aktywach netto skonsolidowanych jednostek zależnych oddzielnie od udziału własnościowego jednostki dominującej w tych aktywach netto. Udział niekontrolujący w aktywach netto obejmuje wartość udziałów niekontrolujących z dnia pierwotnego połączenia, obliczoną zgodnie z MSSF 3, oraz zmiany w kapitale własnym przypadające na udział niekontrolujący począwszy od dnia połączenia,
- d) w przypadku występowania potencjalnych praw głosu, proporcje podziału zysków i strat oraz zmian w kapitale własnym pomiędzy jednostkę dominującą a udział niekontrolujący ustala się na podstawie istniejących udziałów własnościowych, nie uwzględniając możliwości realizacji lub zamiany potencjalnych praw głosu,
- e) salda rozliczeń między jednostkami grupy kapitałowej i transakcje, w tym przychody, koszty i dywidendy, wyłącza się w całości,
- f) zyski i straty na transakcjach wewnątrz grupy kapitałowej, które są ujęte jako aktywa, jak zapasy i środki trwałe, wyłącza się w całości. Straty na transakcjach wewnątrz grupy kapitałowej mogą oznaczać utratę wartości, która wymaga ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
- g) różnice przejściowe wynikające z wyłączenia zysków i strat na transakcjach wewnątrz grupy kapitałowej ujmuje się zgodnie z MSR 12 Podatek dochodowy.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych objęte konsolidacją są sporządzone na te same dni sprawozdawcze. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządza się stosując ujednoliczone zasady polityki rachunkowości w odniesieniu do podobnych transakcji oraz innych zdarzeń następujących w zbliżonych okolicznościach. Jeżeli sprawozdanie jednostki wchodzącej w skład grupy jest sporządzone zgodnie z odmiennymi zasadami rachunkowości w stosunku do zasad stosowanych w grupie to sprawozdanie tego członka grupy jest odpowiednio skorygowane w trakcie sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyniki działalności jednostki zależnej wlicza się do skonsolidowanego sprawozdania finansowego począwszy od dnia jej przejęcia, to jest dnia, w którym kupującemu faktycznie została przekazana kontrola nad przejmowaną jednostką zgodnie z MSSF 3.

Wynik działalności sprzedawanej jednostki zależnej wlicza się do skonsolidowanego rachunku zysków i strat aż do dnia sprzedaży, to jest do dnia w którym nastąpiło przekazanie kontroli nad przejmowaną jednostką. Wynik na sprzedaży jednostki, tj. różnice pomiędzy przychodem ze sprzedaży a wartością bilansową aktywów pomniejszoną o zobowiązania na dzień sprzedaży prezentuje się w rachunku zysków i strat odrębnie w pozycji: "Zysk (strata) na sprzedaży jednostki zależnej".

Udziały niekontrolujące prezentuje się w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako kapitał własny, oddzielnie od kapitału własnego właścicieli 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.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe (tj. jako transakcje z właścicielami działającymi jako właściciele jednostki). W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej należy dokonać korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje do właścicieli jednostki dominującej.

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.

Zgodnie z MSSF 15 na każdą datę raportową określana jest zmienna część wynagrodzenia, związana z niewielką częścią przychodów ze sprzedaży Berling S.A. Przychody takie przenoszone są do okresu którego dotyczą. Przedmiotowe transakcje nie wiążą się z dodatkowymi warunkami ani powiązanymi zobowiązaniami Grupy Kapitałowej. Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) 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

Wszystkie umowy spełniające definicję leasingu są co do zasady ujmowane jako leasing finansowy. Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 skonsolidowane 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 skonsolidowanym 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 skonsolidowanym 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 Grupa 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 skonsolidowanym 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 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 skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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

Należności handlowe ujmowane są, zarówno początkowo, jak i na dzień bilansowy, w kwocie wymaganej zapłaty. W przypadku zidentyfikowania przez Zarząd należności wskazujących na duże prawdopodobieństwo nieodzyskania, podejmowana jest decyzja o zrobieniu częściowego lub pełnego odpisu aktualizującego wartość.

Zgodnie z MSSF 9, Grupa korzysta również z 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 skonsolidowanym 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 Jednostki dominującej.

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 kwotą 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 skonsolidowanego 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 MSSF 8 działalność Grupy oparta jest na dystrybucji towarów i produktów chłodniczych, materiałów eksploatacyjnych i sterowników elektronicznych i została zaprezentowana w niniejszym skonsolidowanym 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 2018-2019 wyniosły:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Przychody ze sprzedaży towarów	48 384	55 873
Przychody ze sprzedaży produktów	<u>26 760</u>	<u>27 840</u>
Razem	<u>75 144</u>	<u>83 713</u>

Struktura przychodów ze sprzedaży wg asortymentu:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Produkty Arktonu	26 760	27 840
Chłodnice	16 808	19 216
Komponenty	12 982	15 271
Sprężarki	9 299	9 410
Skraplacze	2 858	3 888
Pozostałe	<u>6 436</u>	<u>8 089</u>
Razem	<u>75 144</u>	<u>83 713</u>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Polska	62 718	71 882
UE	6 398	6 102
Zagranica	<u>6 028</u>	<u>5 729</u>
Razem	<u>75 144</u>	<u>83 713</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 2019	12 miesięcy 2018
Amortyzacja	1 347	825
Zużycie materiałów i energii	15 391	16 520
Usługi obce	1 053	2 179
Podatki i opłaty	107	100
Wynagrodzenia	8 319	7 616
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 516	1 400
Pozostałe koszty rodzajowe	2 513	2 275
Wartość sprzedanych towarów	<u>34 704</u>	<u>39 764</u>
Razem	<u>64 950</u>	<u>70 680</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 2019	12 miesięcy 2018
Odszkodowania	41	44
Zysk ze zbycia środków trwałych	34	0
Dotacje	4	4
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	2
Pozostałe przychody	<u>284</u>	<u>34</u>
Razem	<u>362</u>	<u>84</u>

Nota 11. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Odpisy aktualizujące należności	624	606
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	232
Pozostałe koszty	<u>136</u>	<u>96</u>
Razem	<u>760</u>	<u>934</u>

Nota 12. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Odsetki od lokat	238	295
Odsetki pozostałe	104	10
Rozliczenie transakcji terminowych	-	472
Różnice kursowe	<u>-</u>	<u>434</u>
Razem	<u>342</u>	<u>1 211</u>

Nota 13. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Rozliczenie transakcji terminowych	165	–
Różnice kursowe	143	–
Odsetki	110	8
Razem	418	8

Nota 14. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Podatek bieżący	1 721	2 367
Podatek odroczony	137	211
Razem	1 858	2 578

Część bieżąca i odroczonego podatku dochodowego w roku 2018 i 2019 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 2018–2019 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 2019 roku w ramach aktywów z tytułu podatku odroczonego Grupa wykazała aktywa w kwocie 617 tys. zł z tytułu znaku towarowego.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 721	13 387
Podatek dochodowy według stawki 19%	1 847	2 544
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania (-)	–	–
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	315	292
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 858	2 578
Efektywna stawka podatkowa	19,1%	19,3%

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 (po pomniejszeniu o akcje własne w bilansie Grupy Kapitałowej) 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 (po pomniejszeniu o akcje własne w bilansie Grupy Kapitałowej) występujących w ciągu roku, powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Zysk netto okresu	7 863	10 809
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	17 363	17 536
Podstawowy zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,45	0,62
Wyszczególnienie	12 miesięcy 2019	12 miesięcy 2018
Zysk rozwodniony okresu	7 863	10 809
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	17 363	17 536
Średnia ważona liczba akcji zwykłych oraz rozwodniających (tys.)	17 363	17 536
Rozwodniony zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,45	0,62

Nota 16. Wartość firmy

W dniu 31 marca 2008 roku Jednostka dominująca nabyła 100% udziałów w kapitale zakładowym 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.

Łączna wartość utworzonych w okresach poprzednich odpisów od wartości firmy wyniosła na 31 grudnia 2019 roku 2 484 tys. zł.

Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził zgodnie z MSR test na utratę wartości firmy powstałej na nabyciu spółki Arkton na koniec 2019 roku.

Podstawowe założenia przyjęte do testu:

- okres prognozy 2020-2024,
- utrzymanie marży na sprzedaży na poziomie zbliżonym do roku 2019,
- pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe na poziomie zbliżonym do roku 2019, z pominięciem różnic kursowych ujętych w przychodach finansowych,
- cykle rotacji na poziomie roku 2019,

- nakłady inwestycyjne w okresie objętym prognozą na poziomie odtworzeniowym,
- stała stopa wzrostu FCFF po okresie prognozy (q) – 2,7%,
- stopa wolna od ryzyka 2,11%, premia za ryzyko rynkowe 6,04%, premia za ryzyko specyficzne 1%.

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.

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

Na podstawie przeprowadzonego testu nie wystąpiły przesłanki do utworzenia dodatkowego odpisu na wartość firmy.

Nota 17. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty budynki	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2018	4 362	1 693	3 545	1 239	10 839
Zwiększenia	–	869	74	16	959
Zmniejszenia i odpisy aktualizujące	232	7	80	7	326
Wartość brutto na 31 grudnia 2018	4 130	2 555	3 539	1 248	11 472
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2018	1 312	1 273	2 184	1 053	5 822
Amortyzacja za okres	134	190	423	72	819
Zmniejszenia	–	7	80	7	94
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2018	1 446	1 457	2 526	1 118	6 547
Wartość netto na 1 stycznia 2018	3 050	420	1 361	186	5 018
Wartość netto na 31 grudnia 2018	2 684	1 098	1 013	130	4 926
Wartość brutto na 1 stycznia 2019	5 524	2 555	3 539	1 248	12 866
Zwiększenia	274	19	166	15	474
Zmniejszenia i odpisy aktualizujące	47	24	157	4	232
Wartość brutto na 31 grudnia 2019	5 752	2 549	3 549	1 260	13 109
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2019	1 605	1 457	2 526	1 118	6 706
Amortyzacja za okres	706	200	364	69	1 339
Zmniejszenia	–	24	157	4	184
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2019	2 311	1 633	2 733	1 184	7 861
Wartość netto na 1 stycznia 2019	3 920	1 098	1 013	130	6 160
Wartość netto na 31 grudnia 2019	3 440	916	815	76	5 248

Na koniec 2018 i na koniec 2019 roku nie wystąpiły środki trwałe w budowie.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym odwrócony został odpis aktualizujący wartość gruntów, który dotyczył niezabudowanej części ziemi spółki Arkton.

W wartości budynków ujęte zostały opłaty za najem, zgodnie z MSSF 16. Powodem różnych wartości na 31 grudnia 2018 r. i 1 stycznia 2019 r. jest wpływ ujęcia jednej umowy najmu jako leasing zgodnie z MSSF 16, co zostało opisane szczegółowo w notcie 5.

Wartości początkowej środków trwałych nie zwiększały koszty finansowania zewnętrznego.

Nota 18. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Towary	23 461	25 063
Materiały	9 499	8 856
Produkcja w toku	717	1 253
Wyroby gotowe	515	259
Wartość odpisów aktualizujących (-)	<u>-4 785</u>	<u>-4 596</u>
Razem	<u>29 406</u>	<u>30 834</u>

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 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Należności handlowe	10 140	10 040
Odpis aktualizujący wartość należności	<u>-1 893</u>	<u>-1 454</u>
Należności handlowe netto	8 247	8 587
Inne należności	<u>107</u>	<u>276</u>
Razem	<u>8 354</u>	<u>8 862</u>

Zarząd na podstawie przeprowadzanych regularnie analiz 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 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 i oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej, a także modelu wyceny statystycznej należności.

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Waluta		
EUR	6 167	6 902
PLN	2 188	1 946
USD	<u>–</u>	<u>14</u>
Razem	<u>8 354</u>	<u>8 862</u>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Stan na dzień 1 stycznia	1 454	848
Utworzenie odpisów	500	637
Odwrocenie odpisów	<u>-60</u>	<u>-31</u>
Stan na dzień 31 grudnia	<u>1 893</u>	<u>1 454</u>

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

Pozostałe pozycje należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Nota 20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Środki pieniężne w kasie i w banku	59 218	54 663
Razem	59 218	54 663

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

Struktura walutowa środków pieniężnych w latach 2018-2019 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Waluta EUR	30 866	20 091
Waluta PLN	28 308	34 481
Waluta USD	44	91
Razem	59 218	54 663

Nota 21. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 628	1 793
Ubezpieczenia majątkowe	71	97
Pozostałe	69	40
Razem	1 769	1 931

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec 2018 i 2019 roku była wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci kontraktów walutowych otwartych na zakup USD oraz EUR, a także 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 2019:**

Wyszczególnienie	Ilość akcji	% akcji	Wartość nominalna (w zł)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
DAO Sp. z o.o.	10 770 000	61,37%	10 770 000	10 770 000	62,03%
TFI Aviva Investors Poland	1 053 216	6,00%	1 053 216	1 053 216	6,07%
OFE PKO BP Bankowy	903 770	5,15%	903 770	903 770	5,21%
Pozostali	4 823 214	27,48%	4 823 214	4 636 187	26,70%
Razem	17 550 200	100%	17 550 200	17 363 173	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.

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., Arkton Sp. z o.o. oraz Berling Promotions Sp. z o.o., spółka Arkton nabyła 187 027 akcji Berling S.A., tym samym obejmując 1,07% akcji Berling S.A. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, akcje te są wyłączone z uprawnień do głosowania oraz udziału w zysku, z tytułu posiadania ich przez spółkę zależną.

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co do uczestnictwa w podziale zysku, o wartości nominalnej 1 zł.

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.

W okresie od dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia sporządzenia rocznego skonsolidowanego 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 31.12.2019 r.:

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

Ponadto ww. osoby są 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 62,03% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Od przekazania ostatniego raportu – za 3 kwartał 2019 r., do dnia bilansowego 31 grudnia 2019 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy, którzy są osobami nadzorującymi.

W okresie od dnia 31 grudnia 2019 roku do dnia sporządzenia rocznego skonsolidowanego 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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

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

Nota 23. Kapitał zapasowy

W ramach kapitału zapasowego, którego wartość na koniec grudnia 2019 roku wyniosła 79 472 tys. zł, Grupa wykazała między innymi nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji objętych ofertą publiczną oraz poniesionych kosztów emisji.

Zgodnie z uchwałą nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 11 czerwca 2019 roku, cały zysk netto Berling S.A. za rok obrotowy 2018 w wysokości 4 951 tys. zł przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego. Zgodnie z uchwałą nr 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Jednostki dominującej z dnia 11 czerwca 2019 roku straty z lat ubiegłych w wysokości 6 292 tys. zł pokryte zostały z kapitału zapasowego.

Kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej Berling powiększył się o 4 517 tys. zł, to znaczy o zysk netto Grupy za rok obrotowy 2018, pomniejszony o wartość pokrytej straty z lat ubiegłych.

Nota 24. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Długoterminowe	20	–
Krótkoterminowe	<u>629</u>	<u>138</u>
Razem	<u>649</u>	<u>138</u>

Zobowiązania z tytułu leasingu wynikają częściowo z ujęcia umowy najmu zgodnie z MSSF 16.

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

Zobowiązanie Grupy z tytułu leasingu, niewynikające z ujęcia umowy najmu wg MSSF 16, jest zabezpieczone na rzecz leasingodawcy w postaci leasingowanych środków trwałych.

Nota 25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Zobowiązania handlowe	5 367	9 673
Zobowiązania publiczno-prawne	1 443	1 347
Pozostałe zobowiązania	<u>274</u>	<u>110</u>
Razem	<u>7 085</u>	<u>11 130</u>

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 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
PLN	4 522	2 732
EUR	<u>2 563</u>	<u>8 397</u>
Razem	<u>7 085</u>	<u>11 130</u>

Nota 26. Świadczenia pracownicze

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Koszty bieżącego zatrudnienia	8 319	7 616
Koszty ubezpieczeń społecznych	<u>1 516</u>	<u>1 400</u>
Razem	<u>9 835</u>	<u>9 016</u>

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Stanowiska nierobotnicze	50	54
Stanowiska robotnicze (w tym magazynowe)	<u>31</u>	<u>30</u>
Razem	<u>81</u>	<u>84</u>

Nota 27. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz 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. Rozliczane w czasie dotacje

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Długoterminowe	8	11
Krótkoterminowe	<u>3</u>	<u>4</u>
Rozliczane w czasie dotacje razem	<u>11</u>	<u>15</u>

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

Nota 29. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Grupa zawiera wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi na zasadach rynkowych.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 2019 roku wyniosły łącznie 98 tys. zł, a w 2018 roku 49 tys. zł.

W 2019 roku wynagrodzenie pana Marcina Berlinga z tytułu umowy o pracę z Berling S.A. wyniosło 99 tys. zł, natomiast w 2018 roku 75 tys. zł.

W 2019 roku pan Marcin Berling otrzymał świadczenie od podmiotu zależnego Berling Promotions Sp. z o.o. w kwocie 98 tys. zł, a w 2018 roku w kwocie 101 tys. zł.

Wynagrodzenia członków Zarządu Berling S.A. w 2019 i 2018 roku kształtowały się następująco:

W 2019 r.

1 089 tys. zł

- Hanna Berling – Prezes Zarządu – 752 tys. zł,
- Paweł Ciechański – Wiceprezes Zarządu – 336 tys. zł.

W 2018 r.

888 tys. zł

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

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Berling S.A. w 2019 i 2018 roku kształtowały się następująco:

W 2019 r.

98 tys. zł

- Tomasz Berling – 71 tys. zł,
- Anna Berling – 5 tys. zł,
- Marcin Berling – 5 tys. zł,
- Agata Pomorska – 11 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 5 tys. zł.

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 latach 2018-2019 roku nie były udzielane członkom Zarządu/Rady Nadzorczej Jednostki dominującej ani innym kluczowym pracownikom Grupy pożyczki, kredyty, gwarancje.

Transakcje z jednostkami zależnymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a spółkami zależnymi z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 16 499 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 7 717 tys. zł,
- Opłaty licencyjne oraz promocja Berling Promotions – Berling/Arkton – 2 248 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2019 roku wyniosły 557 tys. zł.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a 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 oraz promocja Berling Promotions – Berling/Arkton – 1 933 tys. zł.

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

Wynagrodzenie kluczowego personelu

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Organy zarządzające	1 447	1 224
Organy nadzorujące	98	49
Razem	1 545	1 273

Nota 30. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą umowy leasingu finansowego. W 2019 roku Jednostka dominująca w związku z dużą zmiennością cen miedzi na światowych rynkach utrzymywała w portfelu opcje zabezpieczające wartość godziwą posiadanej przez Grupę 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 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 przeznaczonej 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 2019 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 (znaczną 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 latach zakończonych dnia 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2018 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2019	stan na dzień 31.12.2018
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	7 085	10 788
Zobowiązania leasingowe	649	138
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-59 218	-54 663
Zadłużenie netto	-51 484	-43 736
Kapitał własny	104 156	96 293
Kapitał i zadłużenie netto	52 672	52 557
Wskaźnik dźwigni	0,51	0,55

Nota 32. Wypłata dywidendy

Jednostka dominująca w 2019 roku nie wypłaciła dywidendy z wyniku za 2018 r.

Nie były wypłacane zaliczki na poczet dywidendy za rok 2019.

Nota 33. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

Nota 34. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Wynagrodzenie firmy audytorskiej za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Berling S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Berling za lata 2018-2019 wyniosło 36 tys. zł w każdym roku, a za inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w obu latach po 21 tys. zł. W latach 2018-2019 wynagrodzenie za pozostałe usługi nie wystąpiło.

Nota 35. 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.

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zawiera 28 stron.

Warszawa, dnia 17 marca 2020 roku