



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej BERLING
za rok 2018**

Dla akcjonariuszy BERLING S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi statutowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BERLING za rok 2018.

Zarząd BERLING S.A. sporządził skonsolidowane 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 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 26 marca 2019 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 26 marca 2019 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	2018	2017	2018	2017
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	83 713	72 559	19 619	17 094
Zysk (strata) ze sprzedaży	13 033	8 508	3 055	2 004
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 183	8 762	2 855	2 064
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 387	7 762	3 137	1 829
Zysk (strata) netto	10 809	6 218	2 533	1 465
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 149	5 509	4 019	1 298
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-435	428	-102	101
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 825	-5 636	-428	-1 328
Przepływy pieniężne netto – razem	14 890	301	3 490	71
Aktywa/Pasywa razem	109 189	94 323	25 393	22 615
Aktywa trwałe	12 899	13 195	3 000	3 163
Aktywa obrotowe	96 290	81 129	22 393	19 451
Kapitał własny	96 293	87 091	22 394	20 881
Zobowiązania razem	12 895	7 233	2 999	1 734
Zobowiązania długoterminowe	11	153	3	37
Zobowiązania krótkoterminowe	12 884	7 080	2 996	1 697
Średnioroczna ważona liczba akcji (tys. szt.)	17 536	17 550	17 536	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,62	0,35	0,14	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,49	4,96	1,28	1,19

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 (31.12.2018 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).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów	8	55 873	50 649
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8	27 840	21 910
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	9	-59 088	-53 148
Koszty sprzedaży	9	-8 393	-8 136
Koszty ogólnego zarządu	9	-3 199	-2 766
Zysk netto na sprzedaży		13 033	8 508
Pozostałe przychody operacyjne	10	84	416
Pozostałe koszty operacyjne	11	-934	-162
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		12 183	8 762
Przychody finansowe	12	1 211	253
Koszty finansowe	13	-8	-1 253
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		13 387	7 762
Podatek dochodowy	14	-2 578	-1 544
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		10 809	6 218
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		10 809	6 218
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		10 809	6 218
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		10 809	6 218
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		10 809	6 218
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Zysk na jedną akcję	15	0,62	0,35
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,62	0,35
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	16	5 987	5 987
Rzeczowe aktywa trwałe	17	4 926	5 026
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	1 969	2 180
Wartości niematerialne i prawne	21	17	2
Aktywa trwałe razem		12 899	13 195
Aktywa obrotowe			
Zapasy	18	30 834	29 535
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	8 862	9 907
Należności z tytułu podatku dochodowego		–	447
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	54 663	39 773
Pozostałe aktywa	21	1 931	1 466
Aktywa obrotowe razem		96 290	81 129
Aktywa razem		109 189	94 323

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2018	31.12.2017
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	22	17 550	17 550
Akcje własne		-729	-
Kapitał zapasowy	23	74 955	69 615
Niepodzielony zysk/strata z lat ubiegłych		-6 292	-6 292
Zysk netto okresu sprawozdawczego		10 809	6 218
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego		96 293	87 091
Kapitał przypadający udziałom niesprawnym kontroli		-	-
Kapitał własny razem		96 293	87 091
Zobowiązanie długoterminowe			
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	-	138
Rozliczane w czasie dotacje	28	11	15
Zobowiązania długoterminowe razem		11	153
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	11 130	6 503
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		430	363
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		1 184	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	138	210
Rozliczane w czasie dotacje	28	4	4
Zobowiązania krótkoterminowe razem		12 884	7 080
Zobowiązania razem		12 895	7 233
Pasywa razem		109 189	94 323

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2018	2017
Przeptywy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	13 387	7 762
Amortyzacja	825	854
Odsetki	-298	-218
Wynik z działalności inwestycyjnej	-472	560
Należności - zmiana stanu	1 045	-1 094
Zapasy – zmiana stanu	-1 299	-991
Pozostałe aktywa – zmiana stanu	661	39
Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu	4 631	143
Podatek dochodowy – zapłacony	-1 332	-1 544
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 149	5 509
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	0	428
Wydatki na zakup środków trwałych	-740	-224
Inne wpływy z aktywów finansowych	305	223
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-435	428
Przeptywy pieniężne działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-878	-5 265
Zakup akcji własnych	-729	–
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-210	-366
Odsetki	-8	-5
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 825	-5 636
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 890	301
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	39 773	39 472
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	54 663	39 773

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2018	2017
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	17 550	17 550
- Podwyższenie kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
Kapitał zapasowy i rezerwowy		
Na początek okresu	69 615	67 569
- Podział wyniku finansowego	5 340	4 677
- Wypłata dywidendy	-	-2 631
- Zakup akcji własnych	-729	-
Na koniec okresu	<u>74 226</u>	<u>69 615</u>
Niepodzielony zysk/strata z lat ubiegłych		
Na początek okresu	-6 292	-6 292
- Zmiana	-	-
Stan na koniec okresu	<u>-6 292</u>	<u>-6 292</u>
Zysk netto okresu sprawozdawczego		
Na początek okresu	6 218	7 311
- Wypłata dywidendy	-878	-2 634
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-5 340	-4 677
- Zysk za okres	10 809	6 218
Stan na koniec okresu	<u>10 809</u>	<u>6 218</u>
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	<u>87 091</u>	<u>86 138</u>
Stan na koniec okresu	<u>96 293</u>	<u>87 091</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.

12 października 2012 roku Naczelnik Pierwszego Urzędu Skarbowego w Warszawie dokonał rejestracji umowy z dnia 11 września 2012 o utworzeniu Podatkowej Grupy Kapitałowej Berling (akt notarialny Repertorium A nr 16581/2012) w rozumieniu art. 1a ust. 3 pkt. 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, na okres pięćdziesięciu lat podatkowych, tj. od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2062 roku.

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

Skład Zarządu Berling S.A. na dzień sporządzenia skonsolidowanego 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 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 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 (Grupa, Grupa Kapitałowa), w skład której wchodzi jednostka zależna Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Arkton Sp. z o.o. (dalej Arkton) oraz Berling Promotions Sp. z o.o. (dalej Berling Promotions).

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

W 2011 roku Berling nabył 100% udziałów w spółce Berling Promotions, 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 01.01.2018 roku do dnia 31.12.2018 roku.

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

Grupa 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 posprzedażowe). 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 Grupy.
- 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 Grupy.
- 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 Grupy.

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 Grupie 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, Grupa ocenia, że wdrożenie MSSF 16 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdawczość finansową Grupy. Analiza ilościowa wskazuje wzrost sumy bilansowej w wysokości poniżej 1% oraz wzrost zobowiązań o około 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,
- KIMS F 23 „Ujęcie niepewności w podatku dochodowym”, zatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 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 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 ujednolicone 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

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 Grupy. 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 podmiotów Grupy Kapitałowej. Grupa 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 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. 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 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 własne.

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 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

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 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 MSFF 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 osiąganych 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 2017-2018 wyniosły:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Przychody ze sprzedaży towarów	55 873	50 649
Przychody ze sprzedaży produktów	<u>27 840</u>	<u>21 910</u>
Razem	<u>83 713</u>	<u>72 559</u>

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Produkty Arktonu	27 840	21 910
Chłodnice	19 216	17 606
Komponenty	15 271	13 433
Sprężarki	9 410	7 683
Skraplacze	3 888	3 423
Pozostałe	<u>8 089</u>	<u>8 504</u>
Razem	<u>83 713</u>	<u>72 559</u>

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Polska	71 882	65 484
UE	6 102	4 764
Zagranica	<u>5 729</u>	<u>2 311</u>
Razem	<u>83 713</u>	<u>72 559</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 2018	12 miesięcy 2017
Amortyzacja	825	854
Zużycie materiałów i energii	16 520	14 498
Usługi obce	2 179	1 915
Podatki i opłaty	100	91
Wynagrodzenia	7 616	7 030
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	1 400	1 320
Pozostałe koszty rodzajowe	2 275	2 234
Wartość sprzedanych towarów	<u>39 764</u>	<u>36 109</u>
Razem	<u>70 680</u>	<u>64 050</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 2018	12 miesięcy 2017
Odszkodowania	44	70
Dotacje	4	7
Nadwyżki inwentaryzacyjne	2	3
Zysk ze zbycia środków trwałych	0	287
Odwrócone odpisy należności	–	30
Pozostałe przychody	34	18
Razem	84	416

Nota 11. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Odpisy aktualizujące należności	606	14
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	232	–
Pozostałe koszty	96	148
Razem	934	162

Nota 12. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Rozliczenie transakcji terminowych	472	–
Różnice kursowe	434	–
Odsetki od lokat	295	253
Odsetki pozostałe	10	–
Razem	1 211	253

Nota 13. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Odsetki pozostałe	8	7
Rozliczenie transakcji terminowych	–	836
Różnice kursowe	–	410
Razem	8	1 253

Nota 14. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Podatek bieżący	2 367	1 191
Podatek odroczony	211	353
Razem	2 578	1 544

Część bieżąca i odroczonego podatku dochodowego w roku 2017 i 2018 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 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 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 2018 roku w ramach aktywów z tytułu podatku odroczonego Grupa wykazała aktywa w kwocie 979 tys. zł z tytułu znaku towarowego.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	13 387	7 762
Podatek dochodowy według stawki 19%	2 544	1 475
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania (-)	-	-
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	<u>292</u>	<u>433</u>
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	<u>2 578</u>	<u>1 544</u>
Efektywna stawka podatkowa	<u>19,3%</u>	<u>19,9%</u>

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 2018	12 miesięcy 2017
Zysk netto okresu	10 809	6 218
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	17 536	17 550
Podstawowy zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	<u>0,62</u>	<u>0,35</u>

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2018	12 miesięcy 2017
Zysk rozwodniony okresu	10 809	6 218
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>0,62</u>	<u>0,35</u>

Nota 16. Wartość udziałów w spółce zależnej

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

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

Koszty dodatkowe: 290 tys. zł,

Koszty łączne: 10 664 tys. zł,

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

Koszty łączne ogółem: 11 111 tys. zł,

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

Aktywa netto Arkton na dzień nabycia

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

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

Łączna wartość utworzonych w okresach poprzednich odpisów od wartości firmy wyniosła na 31 grudnia 2018 roku 2 484 tys. zł.

Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził zgodnie z MSR test na utratę wartości firmy powstałej na nabyciu spółki Arkton na koniec 2018 roku.

Podstawowe założenia przyjęte do testu:

- okres prognozy 2019-2023,
- utrzymanie marży na sprzedaży na poziomie zbliżonym do roku 2018,
- pozostałe przychody i koszty operacyjne oraz przychody i koszty finansowe na poziomie zbliżonym do roku 2018, z pominięciem różnic kursowych ujętych w przychodach finansowych,
- cykle rotacji na poziomie roku 2018,
- nakłady inwestycyjne w okresie objętym prognozą na poziomie odtworzeniowym,
- stała stopa wzrostu FCFF po okresie prognozy (q) – 2,5%,
- stopa wolna od ryzyka 3,21%, premia za ryzyko rynkowe 7,14%, 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 2017	4 362	2 166	3 547	1 227	11 302
Zwiększenia	–	37	587	18	642
Zmniejszenia i odpisy aktualizujące	–	510	589	6	1 105
Wartość brutto na 31 grudnia 2017	4 362	1 693	3 545	1 239	10 839
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2017	1 178	1 578	2 216	963	5 935
Amortyzacja za okres	134	194	430	96	854
Zmniejszenia	–	499	463	6	968
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2017	1 312	1 273	2 184	1 053	5 822
Wartość netto na 1 stycznia 2017	3 184	588	1 331	264	5 367
Wartość netto na 31 grudnia 2017	3 050	420	1 361	186	5 018
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

Na koniec 2018 roku nie wystąpiły środki trwałe w budowie. Na koniec 2017 roku w aktywach Grupy znajdowały się środki trwałe w budowie w kwocie 8 tys. zł.

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

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	25 063	25 056
Materiały	8 856	8 141
Produkcja w toku	1 253	542
Wyroby gotowe	259	309
Wartość odpisów aktualizujących (-)	-4 596	-4 514
Razem	30 834	29 535

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	10 040	10 416
Odpis aktualizujący wartość należności	-1 454	-848
Należności handlowe netto	<u>8 587</u>	<u>9 568</u>
Inne należności	<u>276</u>	<u>340</u>
Razem	<u>8 862</u>	<u>9 907</u>

Zarząd Grupy 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 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Waluta		
EUR	6 902	6 734
PLN	1 946	3 173
USD	<u>14</u>	<u>–</u>
Razem	<u>8 862</u>	<u>9 907</u>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Stan na dzień 1 stycznia	848	863
Utworzenie odpisów	637	14
Odwrocenie odpisów	<u>-31</u>	<u>-29</u>
Stan na dzień 31 grudnia	<u>1 454</u>	<u>848</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 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Środki pieniężne w kasie i w banku	<u>54 663</u>	<u>39 773</u>
Razem	<u>54 663</u>	<u>39 773</u>

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

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Waluta PLN	34 481	19 077
Waluta EUR	20 091	20 643
Waluta USD	91	54
Razem	54 663	39 773

Nota 21. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 793	1 322
Ubezpieczenia majątkowe	97	117
Pozostałe	40	27
Razem	1 931	1 466

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%
Razem	17 550 200	100%	17 550 200	17 550 200	100%

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

Udziałowcami Spółki DAO Sp. z o.o.:

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

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

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania co

do uczestnictwa w podziale zysku.

Zarząd na dzień sporządzenia raportu nie posiada żadnych informacji o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

W okresie od dnia 31 grudnia 2018 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 31.12.2018 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, którzy są osobami nadzorującymi.

W okresie od dnia 31 grudnia 2018 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.
- Członek Zarządu Paweł Ciechański posiada bezpośrednio 150 000 akcji Berling S.A.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling posiada bezpośrednio 90 730 akcji Berling S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.

Nota 23. Kapitał zapasowy

W ramach kapitału zapasowego, którego wartość na koniec grudnia 2018 roku wyniosła 74 955 tys. zł, Grupa wykazała między innymi nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji objętych ofertą publiczną oraz poniesionych kosztów emisji.

Zgodnie z uchwałą nr 21 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Berling S.A. 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.

Kapitał zapasowy Grupy Kapitałowej Berling powiększył się o 5 340 tys. zł, to znaczy o zysk netto Grupy za rok obrotowy 2017, pomniejszony o dywidendę wypłaconą przez Berling S.A.

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
Razem	138	348

Zobowiązania z tytułu leasingu występowały wyłącznie w walucie polskiej.

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

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

Nota 25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Zobowiązania handlowe	9 673	5 629
Zobowiązania publiczno-prawne	1 347	759
Pozostałe zobowiązania	<u>110</u>	<u>115</u>
Razem	<u>11 130</u>	<u>6 503</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 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
EUR	8 397	5 050
PLN	<u>2 732</u>	<u>1 453</u>
Razem	<u>11 130</u>	<u>6 503</u>

Nota 26. Świadczenia pracownicze

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Koszty bieżącego zatrudnienia	7 616	7 030
Koszty ubezpieczeń społecznych	<u>1 400</u>	<u>1 320</u>
Razem	<u>9 016</u>	<u>8 350</u>

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Stanowiska nierobotnicze	54	53
Stanowiska robotnicze (w tym magazynowe)	<u>30</u>	<u>29</u>
Razem	<u>84</u>	<u>82</u>

Nota 27. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz na dzień 31 grudnia 2017 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 31.12.2018	stan na dzień 31.12.2017
Krótkoterminowe	4	4
Długoterminowe	11	15
Rozliczane w czasie dotacje razem	15	19

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

Nota 29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Grupa zawiera wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi na zasadach rynkowych.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej w 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 Berling S.A. 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 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 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

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

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2018	dzień 31.12.2017
Organy zarządzające	1 224	1 073
Organy nadzorujące	49	44
Razem	1 273	1 117

Nota 30. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

W 2018 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 2018 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 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	10 788	6 503
Zobowiązania leasingowe	138	348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-54 663	-39 773
Zadłużenie netto	-43 736	-32 923
Kapitał własny	96 293	87 091
Kapitał i zadłużenie netto	52 557	54 168
Wskaźnik dźwigni	0,55	0,62

Nota 32. Wypłata dywidendy

Jednostka dominująca w 2018 roku wypłaciła 877,5 tys. zł dywidendy z wyniku za 2017 r.

Nie były wypłacane zaliczki na poczet dywidendy za rok 2018.

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 2017-2018 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 2017-2018 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

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zawiera 29 stron.

Warszawa, dnia 26 marca 2019 roku