

Grupa Kapitałowa BERLING



Skrócony skonsolidowany raport kwartalny

za III kwartał 2015 roku

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU.....	3
B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU.....	13
C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU	19

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Radosław Marek Mrowiński
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 13 listopada 2015 roku

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

	tys. PLN			tys. EUR		
	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30	IV kwartały od 2014-01-01 do 2014-12-31	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30	IV kwartały od 2014-01-01 do 2014-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	67 046	64 011	81 155	16 123	15 313	19 372
Zysk (strata) ze sprzedaży	9 085	8 205	9 270	2 185	1 963	2 213
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 041	7 883	8 065	2 174	1 886	1 925
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 651	8 401	8 817	2 321	2 010	2 105
Zysk (strata) netto	7 788	6 805	6 878	1 873	1 628	1 642
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom Berling	7 788	6 805	6 878	1 873	1 628	1 642
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 126	10 968	15 570	2 195	2 624	3 717
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26	-179	-367	-6	-43	-88
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 677	-5 531	-5 641	-884	-1 323	-1 347
Przepływy pieniężne netto – razem	5 424	5 257	9 563	1 304	1 258	2 283
Aktywa/Pasywa razem	106 029	99 674	97 496	25 015	23 871	22 874
Aktywa trwałe	16 321	18 034	17 311	3 851	4 319	4 061
Aktywa obrotowe	89 707	81 640	80 185	21 164	19 552	18 813
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Berling	89 377	85 026	85 099	21 086	20 363	19 966
Zobowiązania razem	16 651	14 648	12 397	3 929	3 508	2 909
Zobowiązania długoterminowe	527	557	656	124	133	154
Zobowiązania krótkoterminowe	16 125	14 090	11 741	3 804	3 374	2 755
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,44	0,39	0,39	0,11	0,09	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	5,09	4,84	4,85	1,2	1,16	1,14

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2015 i 2014 roku oraz IV kwartały 2014 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2015 roku – 4,2386 PLN/EUR, na dzień 30 września 2014 roku – 4,1755 PLN/EUR, na dzień 31 grudnia 2014 roku – 4,2623 PLN/EUR

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2015 roku – 4,1585 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2014 roku – 4,1803 PLN/EUR od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku – 4,1893 PLN/EUR.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartał od 2015-07-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30	III kwartał od 2014-07-01 do 2014-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów	52 133	25 767	48 296	20 133
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	14 913	4 899	15 714	5 553
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-49 267	-22 108	-47 021	-18 901
Koszty sprzedaży	-6 536	-2 448	-6 553	-2 382
Koszty zarządu	-2 158	-650	-2 232	-491
Zysk ze sprzedaży	9 085	5 461	8 205	3 912
Pozostałe przychody operacyjne	429	80	191	132
Pozostałe koszty operacyjne	-473	-143	-513	-261
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	9 041	5 398	7 883	3 783
Przychody finansowe	650	482	533	260
Koszty finansowe	-41	-10	-15	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 651	5 870	8 401	4 043
Podatek dochodowy	-1 863	-904	-1 595	-780
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	7 788	4 966	6 805	3 262
Działalność zaniechana				
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	7 788	4 966	6 805	3 262
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 788	4 966	6 805	3 262
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	7 788	4 966	6 805	3 262
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	7 788	4 966	6 805	3 262
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-
Zysk na jedną akcję				
Przypadający:				
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	0,44	0,28	0,39	0,19
Udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 30 września 2015	na dzień 31 grudnia 2014
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	7 186	7 186
Rzeczowe aktywa trwałe	5 674	6 370
Wartości niematerialne	35	75
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 426	3 679
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	-
Aktywa trwałe razem	16 321	17 311
Aktywa obrotowe		
Zapasy	31 050	36 581
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21 283	11 981
Należności z tytułu podatku dochodowego	42	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35 215	29 791
Pozostałe aktywa	2 117	1 832
Aktywa obrotowe razem	89 707	80 185
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	106 029	97 496

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 30 września 2015	na dzień 31 grudnia 2014
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	64 039	60 671
Zyski zatrzymane, w tym	7 788	6 878
- Zysk netto okresu sprawozdawczego	7 788	6 878
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	89 377	85 099
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-	-
Kapitał własny razem	89 377	85 099
Zobowiązanie długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	459	463
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	40	159
Rozliczane w czasie dotacje	28	34
Zobowiązania długoterminowe razem	527	656
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	15 511	10 730
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	457	498
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	303
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	148	201
Rozliczane w czasie dotacje	9	10
Zobowiązania krótkoterminowe razem	16 125	11 741
Zobowiązania razem	16 651	12 397
Pasywa razem	106 029	97 496

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	9 651	8 401
Amortyzacja	651	678
Odsetki i niezrealizowane różnice kursowe	10	9
Wynik z działalności inwestycyjnej i wycena instrumentów finansowych	-23	-329
Należności - zmiana stanu	-9 344	123
Zapasy - zmiana stanu	5 530	326
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-32	100
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	4 254	2 644
Podatek dochodowy – zapłacony i otrzymany	-1 572	-984
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 126	10 968
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z krótkoterminowych aktywów finansowych	111	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	200
Wydatki na zakup środków trwałych	-137	-379
Wydatki na zakup udziałów/ akcji	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-26	-179
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Emisja udziałów/ akcji	-	-
Dywidenda	-3 510	-5 265
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-157	-257
Odsetki	-10	-9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 677	-5 531
Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 424	5 257
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	29 791	20 229
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35 215	25 486

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	za okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
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/rezerwowy		
Na początek okresu	60 671	55 075
- Podział wyniku finansowego	3 368	5 596
- Inne	-	-
- Wycena programu motywacyjnego	-	-
Na koniec okresu	<u>64 039</u>	<u>60 671</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	6 878	10 861
- Wynik finansowy wypracowany w okresie	7 788	6 805
- Dywidenda	-3 510	-5 265
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-3 368	-5 596
- korekty konsolidacyjne	-	-
Stan na koniec okresu	<u>7 788</u>	<u>6 805</u>
Udziały akcjonariuszy niesprawujących kontroli	-	-
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	85 099	83 486
Stan na koniec okresu	<u>89 377</u>	<u>85 026</u>

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy w latach 2014-2015 wyniosły:

Wyszczególnienie	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartał od 2015-07-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30	III kwartał od 2014-07-01 do 2014-09-30
Przychody ze sprzedaży towarów	52 133	25 767	48 296	20 133
Przychody ze sprzedaży produktów	14 913	4 899	15 714	5 553
Razem	67 046	30 667	64 011	25 687

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartał od 2015-07-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30	III kwartał od 2014-07-01 do 2014-09-30
Polska	58 410	25 474	58 645	23 841
UE	3 356	1 796	2 179	875
Zagranica	5 280	3 396	3 186	970
Razem	67 046	30 667	64 011	25 687

Struktura przychodów ze sprzedaży wg asortymentu

Wyszczególnienie	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartał od 2015-07-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30	III kwartał od 2014-07-01 do 2014-09-30
Sprężarki	9 788	4 993	8 236	2 641
Chłodnice	20 216	12 339	17 152	6 922
Skraplacze	3 958	1 874	3 134	1 077
Komponenty	11 423	5 655	10 374	4 242
Pozostałe	6 748	907	6 091	1 942
Produkty Arktonu	14 913	4 899	19 024	8 863
Razem	67 046	30 667	64 011	25 687

2. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014
Materiały	9 405	10 918
Produkcja w toku	564	709
Wyroby gotowe	791	670
Towary	25 103	28 730
Wartość odpisów aktualizujących (-)	-4 813	-4 446
Razem	31 050	36 581

Koszt zapasów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów zostały ujęte w pozycji „Koszt własny sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

3. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Specyfikacja należności ogółem

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014
Należności handlowe	17 182	12 578
Odpis aktualizujący wartość należności	-1 008	-1 059
Należności handlowe netto	<u>16 175</u>	<u>11 519</u>
Inne należności	5 150	461
Razem	<u>21 325</u>	<u>11 981</u>

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014
PLN	9 586	4 723
EUR	11 738	7 257
USD	-	-
Razem	<u>21 325</u>	<u>11 981</u>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014
Stan na dzień 1 stycznia	1 059	1 097
Utworzenie odpisów	233	388
Odwrocenie odpisów	-283	-427
Stan na dzień 30 września	<u>1 008</u>	<u>1 059</u>

4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych według walut

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014
PLN	23 811	17 038
EUR	10 868	12 456
USD	536	297
Razem	<u>35 215</u>	<u>29 791</u>

5. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014
Ubezpieczenia majątkowe	46	80
Kontrakty terminowe/ opcje	2 020	1 714
Pozostałe koszty	52	37
Razem	2 117	1 832

Na pozostałe aktywa na koniec września 2015 roku złożyły się przede wszystkim aktywa z tytułu zawartych transakcji na zabezpieczenie wartości godziwej posiadanej miedzi oraz wycena zawartych instrumentów finansowych w postaci kontraktów walutowych otwartych na zakup 500 tys. USD i 600 tys. EUR.

6. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014
Zobowiązania handlowe	13 518	8 892
Zobowiązania publiczno-prawne	1 792	1 956
Pozostałe zobowiązania	202	183
Razem	15 511	11 032

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 30.09.2015	stan na dzień 31.12.2014
PLN	2 979	5 102
USD	2	-
EUR	12 531	5 929
Razem	15 511	11 032

7. Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółek Grupy:

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

Wyszczególnienie	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30
Organy zarządzające	901	928
Organy nadzorujące	31	28
Razem	932	956

8. Istotne zmiany wielkości szacunkowych.

Nie stwierdzono istotnych zmian wielkości szacunkowych w III kwartale 2015 roku.

9. Segmenty operacyjne

W oparciu o definicję zawartą w MSFF 8 działalność Grupy oparta jest na dystrybucji towarów i produktów chłodniczych, materiałów eksploatacyjnych i sterowników elektronicznych i została zaprezentowana w niniejszym sprawozdaniu w ramach jednego segmentu operacyjnego, ponieważ:

- przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Grupę Kapitałową;
- nie są sporządzane oddzielne informacje finansowe dla poszczególnych kanałów sprzedażowych, co jest związane z charakterystyczną dla branży współpracą z dostawcami, których produkty są dystrybuowane przez wszystkie kanały sprzedażowe;
- w związku z brakiem wydzielonych segmentów, tj. brakiem dostępności odrębnych informacji finansowych dla poszczególnych grup produktowych, decyzje operacyjne podejmowane są na podstawie wielu szczegółowych analiz i wyników finansowych osiągniętych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji;
- Zarząd BERLING S.A. z uwagi na specyfikę dystrybucji, dokonuje decyzji o alokowaniu zasobów na podstawie osiągniętych i przewidywanych wyników Grupy Kapitałowej jako całości, jak również planowanych zwrotów z zaalokowanych zasobów oraz analizy otoczenia.

B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRODROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA III KWARTAŁ 2015 ROKU

1 Informacje podstawowe

BERLING S.A., jednostka dominująca Grupy Kapitałowej BERLING, powstała w wyniku przekształcenia z Berling Centrum Chłodnictwa Spółka Jawna, która prowadziła działalność gospodarczą od kwietnia 1993 roku.

Przekształcenie w spółkę akcyjną nastąpiło na mocy Postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIV Wydziału Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 1 lutego 2008 i z tym dniem spółka została wpisana do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000298346.

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej Grupy Kapitałowej jest:

- handel hurtowy i detaliczny urządzeniami chłodniczymi,
- usługi w zakresie napraw, montażu i kompletacji urządzeń przemysłowych w szczególności związanych z chłodnictwem,
- wynajem sprzętu chłodniczego.

Czas trwania spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej Berling jest nieoznaczony.

Spółki nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

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.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 30 września 2015 roku.

Skład Zarządu BERLING S.A. na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Hanna Berling – Prezes Zarządu,
- Paweł Marcin Ciechański – Vice Prezes Zarządu,
- Radosław Mrowiński – Vice Prezes Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2015 roku oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco

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

W III kwartale 2015 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki dominującej.

2 Przyjęte zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i jednostkowe śródroczne

skrótowe sprawozdanie finansowe stanowiące jego część zostały sporządzone zgodnie z:

- Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), a w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską,
- a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawach przepisów wykonawczych,
- wymogami określonymi w Ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 r. Nr 185 poz.1439) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33. poz.259. z późn. zm.).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy Kapitałowej Berling w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień autoryzacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Berling za rok 2014.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji wszystkich pozycji sprawozdania finansowego jest PLN.

Sprawozdanie finansowe i wszystkie dane objaśniające są podawane w tysiącach PLN.

Niniejsze śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd jednostki dominującej Berling S.A. w dniu 13 listopada 2015 roku.

3 Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących go przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych - również wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Grupa Kapitałowa Berling S.A. obejmuje:

- jednostkę dominującą Berling S.A.,
- jednostkę zależną Przedsiębiorstwo Wielobranżowe Arkton sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów,
- jednostkę zależną Berling Promotions sp. z o.o., w której jednostka dominująca posiada 100% udziałów.

Wszystkie spółki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną.

4 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W III kwartale 2015 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Berling.

5 Stanowisko zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd nie publikował prognoz na 2015 rok.

6 Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Struktura akcjonariuszy na dzień 13 listopada 2015 roku

Wyszczególnienie	Ilość akcji	%akcji	Wartość nominalna (w zł)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
DAO sp. z o.o.	10 770 000	61,37%	10 770 000	10 770 000	61,37%
Łącznie Fundusz Zarządzany w Ramach Aviva Investors TFI	1 473 986	8,40%	1 473 986	1 473 986	8,40%
Pozostali	5 306 214	30,23%	5 306 214	5 306 214	30,23%

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

Udziałowcami spółki DAO sp. z o.o. są:

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

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

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

Od przekazania poprzedniego raportu za 2Q 2015 roku, według wiedzy posiadanej na dzień sporządzenia raportu nie nastąpiły żadne zmiany w strukturze istotnych akcjonariuszy.

7 Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Prezes Zarządu Hanna Berling posiada bezpośrednio 120 akcji Berling S.A.

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., która posiada 10 770 000 akcji Berling S.A., które stanowią 61,37% kapitału zakładowego jednostki dominującej, uprawniających do 10 770 000 głosów, które stanowią 61,37% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Prezes Zarządu Hanna Berling – posiada 50% udziałów DAO sp. z o. o.

Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling - posiada 25% udziałów DAO sp. z o. o.

Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling – posiada 25% udziałów DAO sp. z o. o.

Pan Tomasz Berling, w dniach 10 września 2015 roku, 14 września 2015 roku oraz 15 września 2015 roku, nabył łącznie 10 690 akcji Spółki BERLING S.A.. O nabyciu akcji przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd poinformował w raporcie bieżącym 021/20015 z dnia 18 września 2015 roku.

Od przekazania ostatniego raportu za 2Q 2015 roku poza wyżej opisanym nabyciem akcji przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, według wiedzy posiadanej na dzień sporządzenia raportu nie nastąpiły żadne zmiany w ilości posiadanych akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.

Program motywacyjny

Obecnie w Grupie nie obowiązuje żaden program motywacyjny.

8 Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

Jednostka dominująca w raporcie bieżącym 014/2014 z dnia 05.12.2014r. poinformowała, że w dniu 5 grudnia 2014r. powzięła informację o otrzymaniu przez jego pełnomocnika decyzji Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej w Gdańsku z dnia 26 listopada 2014r., znak sprawy UKS2291/W2P5/42/42/13/123/029, (sprawa dotyczy 2011r. o której Spółka informowała w raporcie nr 11/2014) w którym został określony:

- Przychód ogółem 103.567 tys. zł (według deklaracji Spółki za 2011 rok było 84.456 tys. zł), co zwiększa dochód do opodatkowania o 19.110 tys. zł (podstawa opodatkowania wzrosła z tytułu objęcia udziałów za wkład niepieniężny w Berling Promotions Sp. z o.o. – dochód w 2011r. wzrósł o kwotę 19.110 tys. zł).
- Podatek za 2011r. w związku z zwiększeniem dochodu wzrósł o 3.631 tys. zł.

Stanowisko Spółki jest odmienne od stanowiska UKS, które zostało przedstawione ww. decyzji stwierdzającej, że wniesiony aport nie stanowił zorganizowanej części przedsiębiorstwa Berling S.A. i w związku z tym nie podlegał zwolnieniu od podatku dochodowego od osób prawnych.

Wobec powyższego Spółka wniosła odwołanie od ww. decyzji Dyrektora UKS do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, które powinno umożliwić prawidłowe określenie podstawy opodatkowania za 2011r. i wydanie korzystnej dla Spółki decyzji, która będzie zgodna z opinią, którą reprezentował Zarząd Spółki w 2011 roku, iż była to zorganizowana część przedsiębiorstwa Berling S.A. i w związku z tym objęcie udziałów za wkład niepieniężny podlegało zwolnieniu od podatku dochodowego od osób prawnych.

W raporcie bieżącym 005/2015 Zarząd Spółki Berling S.A. poinformował o otrzymanej dnia 25 marca 2015 roku decyzji Dyrektora izby Skarbowej w Warszawie, znak sprawy 1401/PD-I/4210-7/15/MG orzekającej utrzymanie w mocy decyzję organu pierwszej instancji z dnia 26 listopada 2014 roku.

Spółka wniosła skargę od ww. decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, która powinna umożliwić wydanie korzystnej dla spółki decyzji, która będzie zgodna z opinią reprezentowaną przez Zarząd Spółki w 2011 roku, iż była to zorganizowana część przedsiębiorstwa Berling S.A. i w związku z tym objęcie udziałów za wkład niepieniężny podlegało zwolnieniu od podatku dochodowego od osób prawnych.

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu zdaniem Zarządu Spółki nie wystąpiły przesłanki aby skutki ewentualnego niekorzystnego wyroku Sądu ująć w sprawozdaniu finansowym na koniec września 2015 roku.

Poza tym nie toczą się żadne istotne postępowania prowadzone w imieniu i przeciwko Grupie Berling.

- #### **9 Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązany, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację**

majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Wszystkie transakcje w Grupie Berling są zawierane na zasadach rynkowych.

10 Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

Grupa Berling nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczek lub gwarancji.

11 Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

W III kwartale 2015 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

12 Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej Berling S.A. poza czynnikami związanymi z obecną sytuacją polityczną w Europie, nie występują czynniki zagrażające osiągnięcia zadawalających wyników finansowych w IV kwartale 2015 roku.

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

Zdaniem Zarządu Berling nie wystąpiły istotne dokonania i niepowodzenia w Grupie w III kwartale 2015 roku.

14 Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Zdaniem Zarządu Berling nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w III kwartale 2015 roku.

15 Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Rynek dystrybucji sprzętu i urządzeń chłodniczych charakteryzuje się sezonowością. Zimą wykonuje się mało nowych instalacji, a dodatkowo ciężka zima utrudnia montaż urządzeń. Zdecydowana większość instalacji chłodniczych wykonywana jest w okresie od kwietnia do listopada. Gorące lato powoduje również wzrost sprzedaży na cele serwisowe. Największe przychody notowane są w II i III kwartale.

16 Informację dotyczącą emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W Grupie nie wystąpiła emisja, wykup i/lub spłata nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

17 Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W III kwartale 2015 roku Akcjonariuszom Berling S.A. wypłaciła dywidendę w kwocie 3 510 tys. zł z tytułu podziału zysku za rok 2014. Na 1 akcję przypadało 0,20 zł.

18 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Zdaniem Zarządu Berling do dnia sporządzenia raportu nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, które mogłyby wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

19 Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

W III kwartale 2015 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2014 roku.

20 Rodzaj oraz kwoty pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość.

W III kwartale 2015 roku nie wystąpiły takie pozycje.

C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).
tys. PLN tys. EUR

	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30	IV kwartały od 2014-01-01 do 2014-12-31	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30	IV kwartały od 2014-01-01 do 2014-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	64 561	60 674	78 389	15 525	14 514	18 709
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 952	4 352	4 671	1 191	1 041	1 115
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 046	4 244	4 769	1 213	1 015	1 138
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 505	4 636	5 345	1 324	1 109	1 276
Zysk (strata) netto	4 421	3 766	4 321	1 063	901	1 031
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 439	5 970	9 839	827	1 428	2 349
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	42	89	108	10	21	26
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 632	-5 514	-5 546	-873	-1 319	-1 324
Przepływy pieniężne netto – razem	-150	545	4 401	-36	130	1 051
Aktywa/Pasywa razem	85 055	81 491	79 582	20 067	19 516	18 671
Aktywa trwałe	26 561	26 545	26 741	6 267	6 357	6 274
Aktywa obrotowe	58 494	54 946	52 841	13 800	13 159	12 397
Kapitał własny	71 522	70 055	70 610	16 874	16 778	16 566
Zobowiązania razem	13 534	11 436	8 972	3 193	2 739	2 105
Zobowiązania długoterminowe	156	225	243	37	54	57
Zobowiązania krótkoterminowe	13 378	11 212	8 729	3 156	2 685	2 048
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,25	0,21	0,25	0,06	0,05	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	4,08	3,99	4,02	0,96	0,96	0,94

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2015 i 2014 roku oraz IV kwartały 2014 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2015 roku – 4,2386 PLN/EUR, na dzień 30 września 2014 roku – 4,1755 PLN/EUR, na dzień 31 grudnia 2014 roku – 4,2623 PLN/EUR

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca okresu sprawozdawczego: od 1 stycznia do 30 września 2015 roku – 4,1585 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2014 roku – 4,1803 PLN/EUR od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku – 4,1893 PLN/EUR.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartał od 2015-07-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30	III kwartał od 2014-07-01 do 2014-09-30
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów, produktów	64 561	30 576	60 674	23 799
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów	-50 860	-23 334	-46 944	-18 391
Koszty sprzedaży	-7 282	-2 706	-7 841	-2 770
Koszty zarządu	-1 467	-422	-1 536	-233
Zysk ze sprzedaży	4 952	4 114	4 352	2 404
Pozostałe przychody operacyjne	395	60	158	128
Pozostałe koszty operacyjne	-301	-26	-266	-19
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 046	4 148	4 244	2 513
Przychody finansowe	465	289	405	204
Koszty finansowe	-6	-1	-13	-3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 505	4 436	4 636	2 714
Podatek dochodowy	-1 084	-861	-870	-529
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 421	3 575	3 766	2 185
Działalność zaniechana				
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	4 421	3 575	3 766	2 185
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	4 421	3 575	3 766	2 185

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 30 września 2015	na dzień 31 grudnia 2014
Aktywa trwałe		
Udziały	24 809	24 809
Rzeczowe aktywa trwałe	986	1 241
Wartości niematerialne i prawne	27	43
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	739	648
Aktywa trwałe razem	26 561	26 741
Aktywa obrotowe		
Zapasy	22 609	26 849
Należności handlowe i inne	19 513	9 771
Należności z tytułu podatku dochodowego	7	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 285	14 435
Pozostałe aktywa	2 080	1 786
Aktywa obrotowe razem	58 494	52 841
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	85 055	79 582

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 30 września 2015	na dzień 31 grudnia 2014
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	49 550	48 739
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-
Zysk netto okresu sprawozdawczego	4 421	4 321
Kapitał własny razem	71 522	70 610
Zobowiązanie długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	156	145
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	97
Zobowiązania długoterminowe razem	156	243
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	13 065	8 116
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	197	197
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	280
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	117	136
Zobowiązania krótkoterminowe razem	13 378	8 729
Zobowiązania razem	13 534	8 972
Pasywa razem	85 055	79 582

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	III kwartały od 2015-01-01 do 2015-09-30	III kwartały od 2014-01-01 do 2014-09-30
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	5 505	4 636
Amortyzacja	340	311
Odsetki oraz niezrealizowane różnice kursowe	6	7
Wynik z działalności inwestycyjnej i wyceny instrumentów finansowych	-23	-329
Należności - zmiana stanu	-9 742	-532
Zapasy - zmiana stanu	4 240	-521
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-386	-263
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	4 657	3 264
Podatek dochodowy - zapłacony	-1 158	-603
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 439	5 970
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z krótkoterminowych aktywów finansowych	111	-
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	200
Wydatki na zakup środków trwałych	-69	-111
Podwyższenie kapitału w j. zależnej	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	42	89
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Emisja akcji	-	-
Dywidenda	-3 510	-5 265
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-116	-242
Kredyty bankowe	-	-
Odsetki	-6	-7
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 632	-5 514
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-150	545
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 435	10 034
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 285	10 579

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	za okres od 2015-01-01 do 2015-09-30	za okres od 2014-01-01 do 2014-09-30
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/rezerwowy		
Na początek okresu	48 739	46 774
- Podział wyników zatrzymanych	811	1 965
- Wycena programu motywacyjnego	-	-
Na koniec okresu	<u>49 550</u>	<u>48 739</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	4 321	7 230
- korekta	-	-
- Wynik finansowy w okresie	4 421	3 766
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-811	-1 965
- Dywidenda	-3 510	-5 265
Stan na koniec okresu	<u>4 421</u>	<u>3 766</u>
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	70 610	71 554
Stan na koniec okresu	<u>71 522</u>	<u>70 055</u>

Zdaniem Zarządu emitenta wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta za 3 kwartały 2015 roku.

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Radostaw Marek Mrowiński
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 13 listopada 2015 roku