

Grupa Kapitałowa BERLING



Skrócony skonsolidowany raport kwartalny

za III kwartał 2018 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 2018 ROKU | 3 |
| B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA III KWARTAŁ 2018 ROKU | 13 |
| C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 ROKU | 19 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling
Prezes Zarządu

BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 12 listopada 2018 roku

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 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 2018-01-01 do 2018-09-30 | III kwartały od 2017-01-01 do 2017-09-30 | IV kwartały od 2017-01-01 do 2017-12-31 | III kwartały od 2018-01-01 do 2018-09-30 | III kwartały od 2017-01-01 do 2017-09-30 | IV kwartały od 2017-01-01 do 2017-12-31 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 65 582 | 58 995 | 72 559 | 15 418 | 13 860 | 17 094 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 11 673 | 8 553 | 8 508 | 2 744 | 2 009 | 2 004 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 10 905 | 8 826 | 8 762 | 2 564 | 2 073 | 2 064 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 11 874 | 8 208 | 7 762 | 2 792 | 1 928 | 1 829 |
| Zysk (strata) netto | 9 582 | 6 589 | 6 218 | 2 253 | 1 548 | 1 465 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 15 160 | 6 820 | 5 509 | 3 564 | 1 602 | 1 298 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -726 | 239 | 428 | -171 | 56 | 101 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -814 | -5 426 | -5 636 | -191 | -1 275 | -1 328 |
| Przepływy pieniężne netto – razem | 13 620 | 1 633 | 301 | 3 202 | 384 | 71 |
| Aktywa/Pasywa razem | 112 490 | 101 860 | 94 323 | 26 336 | 23 638 | 22 615 |
| Aktywa trwałe | 13 105 | 13 311 | 13 195 | 3 068 | 3 089 | 3 163 |
| Aktywa obrotowe | 99 385 | 88 549 | 81 129 | 23 268 | 20 549 | 19 451 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Berling | 95 795 | 87 463 | 87 091 | 22 427 | 20 297 | 20 881 |
| Zobowiązania razem | 16 694 | 14 397 | 7 233 | 3 908 | 3 341 | 1 734 |
| Zobowiązania długoterminowe | 12 | 154 | 153 | 3 | 36 | 37 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 16 682 | 14 244 | 7 080 | 3 906 | 3 305 | 1 697 |
| 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) | 0,55 | 0,38 | 0,35 | 0,13 | 0,09 | 0,08 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 5,46 | 4,98 | 4,96 | 1,28 | 1,16 | 1,19 |

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2018 i 2017 roku oraz IV kwartały 2017 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski: na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 PLN/EUR, na dzień 30 września 2017 roku – 4,3091 PLN/EUR, na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 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 2018 roku – 4,2535 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2017 roku – 4,2566 PLN/EUR od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku – 4,2447 PLN/EUR.

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | nota | za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | za okres od 2018-07-01 do 2018-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | za okres od 2017-07-01 do 2017-09-30 |
|---|------|--|--|--|--|
| Działalność kontynuowana | | | | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 1 | 44 281 | 20 012 | 41 394 | 17 351 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 1 | 21 301 | 8 472 | 17 601 | 8 426 |
| Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług | | -45 965 | -19 670 | -42 871 | -18 049 |
| Koszty sprzedaży | | -5 941 | -1 974 | -5 764 | -1 975 |
| Koszty ogólnego zarządu | | -2 002 | -670 | -1 808 | -600 |
| Zysk ze sprzedaży | | 11 673 | 6 170 | 8 553 | 5 152 |
| Pozostałe przychody operacyjne | | 67 | 41 | 394 | 237 |
| Pozostałe koszty operacyjne | | -836 | 4 | -120 | -22 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 10 905 | 6 215 | 8 826 | 5 367 |
| Przychody finansowe | | 976 | -257 | 184 | 53 |
| Koszty finansowe | | -6 | -2 | -802 | -40 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 11 874 | 5 955 | 8 208 | 5 381 |
| Podatek dochodowy | | -2 292 | -1 134 | -1 619 | -1 056 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 9 582 | 4 822 | 6 589 | 4 325 |
| Działalność zaniechana | | | | | |
| Wynik netto z działalności zaniechanej | | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | | 9 582 | 4 822 | 6 589 | 4 325 |
| Przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 9 582 | 4 822 | 6 589 | 4 325 |
| Udziałom niesprawującym kontroli | | - | - | - | - |
| Inne całkowite dochody netto | | - | - | - | - |
| Całkowity dochód za okres sprawozdawczy | | 9 582 | 4 822 | 6 589 | 4 325 |
| Przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 9 582 | 4 822 | 6 589 | 4 325 |
| Udziałom niesprawującym kontroli | | - | - | - | - |
| Zysk na jedną akcję | | | | | |
| Przypadający: | | | | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | | 0,55 | 0,27 | 0,38 | 0,25 |
| Udziałom niesprawującym kontroli | | - | - | - | - |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling

BERLING S.A.
w-ce Prezes Zarządu
Paweł Ciechanowski

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | nota | na dzień 30 września 2018 | na dzień 31 grudnia 2017 |
|---|------|---------------------------------|--------------------------------|
| Aktywa trwałe | | | |
| Wartość firmy | | 5 987 | 5 987 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | | 5 120 | 5 026 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 1 979 | 2 180 |
| Wartości niematerialne i prawne | | 19 | 2 |
| Aktywa trwałe razem | | 13 105 | 13 195 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 2 | 28 781 | 29 535 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 3 | 15 277 | 9 907 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | | – | 447 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4 | 53 393 | 39 773 |
| Pozostałe aktywa | 5 | 1 934 | 1 466 |
| Aktywa obrotowe razem | | 99 385 | 81 129 |
| Aktywa razem | | 112 490 | 94 323 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu
Paula Ciechanowski
Paula Ciechanowski

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | nota | na dzień 30 września 2018 | na dzień 31 grudnia 2017 |
|--|------|---------------------------------|--------------------------------|
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | | 17 550 | 17 550 |
| Kapitał zapasowy | | 74 955 | 69 615 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | | -6 292 | -6 292 |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | | 9 582 | 6 218 |
| Kapitał własny razem | | 95 795 | 87 091 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | | |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | | - | 138 |
| Rozliczane w czasie dotacje | | 12 | 15 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 12 | 153 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 6 | 14 805 | 6 503 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 437 | 363 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | | 1 229 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | | 208 | 210 |
| Rozliczane w czasie dotacje | | 4 | 4 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 16 682 | 7 080 |
| Zobowiązania razem | | 16 694 | 7 233 |
| Pasywa razem | | 112 490 | 94 323 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 |
|--|--|--|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk brutto | 11 874 | 8 208 |
| Amortyzacja | 615 | 651 |
| Odsetki | -204 | -159 |
| Wynik z działalności inwestycyjnej i wycena instrumentów finansowych | -441 | 230 |
| Należności – zmiana stanu | -5 369 | -8 654 |
| Zapasy – zmiana stanu | 754 | 360 |
| Pozostałe aktywa – zmiana stanu | 618 | 544 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu | 8 322 | 7 258 |
| Podatek dochodowy – zapłacony i otrzymany | -1 009 | -1 619 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 15 160 | 6 820 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych | 0 | 428 |
| Wydanki na zakup środków trwałych | -726 | -189 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -726 | 239 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Dywidenda | -878 | -5 265 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -140 | -319 |
| Odsetki | 204 | 159 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -814 | -5 426 |
| Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 13 620 | 1 633 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 39 773 | 39 472 |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 53 393 | 41 104 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-12-31 |
|---|--|--|--|
| Kapitał podstawowy | | | |
| Stan na początek okresu | 17 550 | 17 550 | 17 550 |
| - Podwyższenie kapitału | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | <u>17 550</u> | <u>17 550</u> | <u>17 550</u> |
| Kapitał zapasowy/rezerwow | | | |
| Na początek okresu | 69 615 | 67 569 | 67 569 |
| - Podział wyniku finansowego | 5 340 | 4 677 | 4 677 |
| - Dywidenda | - | -2 631 | -2 631 |
| Na koniec okresu | <u>74 955</u> | <u>69 615</u> | <u>69 615</u> |
| Zyski zatrzymane | | | |
| Na początek okresu | -74 | 1 019 | 1 019 |
| - Wynik finansowy wypracowany w okresie | 9 582 | 6 589 | 6 218 |
| - Dywidenda | -878 | -2 634 | -2 634 |
| - Zwiększenie kapitału zapasowego | -5 340 | -4 677 | -4 677 |
| Stan na koniec okresu | <u>3 290</u> | <u>297</u> | <u>-74</u> |
| Udziały akcjonariuszy niesprawujących kontroli | | | |
| | - | - | - |
| Kapitał własny razem | | | |
| Stan na początek okresu | 87 091 | 86 138 | 86 138 |
| Stan na koniec okresu | <u>95 795</u> | <u>87 463</u> | <u>87 091</u> |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

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

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły:

| Wyszczególnienie | za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | za okres od 2018-07-01 do 2018-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | za okres od 2017-07-01 do 2017-09-30 |
|----------------------------------|--|--|--|--|
| Przychody ze sprzedaży towarów | 44 281 | 20 012 | 41 394 | 17 351 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 21 301 | 8 472 | 17 601 | 8 426 |
| Razem | 65 582 | 28 484 | 58 995 | 25 777 |

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów:

| Wyszczególnienie | za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | za okres od 2018-07-01 do 2018-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | za okres od 2017-07-01 do 2017-09-30 |
|------------------|--|--|--|--|
| Polska | 55 741 | 24 029 | 52 768 | 22 231 |
| Zagranica | 5 108 | 2 383 | 2 014 | 787 |
| UE | 4 733 | 2 072 | 4 213 | 2 759 |
| Razem | 65 582 | 28 484 | 58 995 | 25 777 |

Struktura przychodów ze sprzedaży według asortymentu:

| Wyszczególnienie | za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | za okres od 2018-07-01 do 2018-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | za okres od 2017-07-01 do 2017-09-30 |
|------------------|--|--|--|--|
| Produkty Arktonu | 21 301 | 8 472 | 17 601 | 8 426 |
| Chłodnice | 15 756 | 8 016 | 14 483 | 6 184 |
| Komponenty | 12 148 | 5 740 | 10 097 | 4 793 |
| Sprężarki | 7 014 | 3 039 | 6 347 | 2 371 |
| Skraplacze | 3 364 | 1 466 | 2 890 | 1 064 |
| Pozostałe | 5 999 | 1 750 | 7 577 | 2 939 |
| Razem | 65 582 | 28 484 | 58 995 | 25 777 |

2. Zapasy

| Wyszczególnienie | stan na dzień 30 września 2018 | stan na dzień 31 grudnia 2017 |
|---------------------------------|--------------------------------------|-------------------------------------|
| Towary | 22 302 | 25 056 |
| Materiały | 8 898 | 8 141 |
| Produkcja w toku | 1 927 | 542 |
| Wyroby gotowe | 588 | 309 |
| Wartość odpisów aktualizujących | -4 934 | -4 514 |
| Razem | 28 781 | 29 535 |

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

3. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Specyfikacja należności ogółem:

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|--|------------------|-----------------|
| | dzień | dzień |
| | 30 września 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Należności handlowe | 16 319 | 10 416 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | -1 422 | -848 |
| Należności handlowe netto | 14 898 | 9 568 |
| Inne należności | 379 | 340 |
| Razem | 15 277 | 9 907 |

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

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|------------------|------------------|-----------------|
| | dzień | dzień |
| | 30 września 2018 | 31 grudnia 2017 |
| PLN | 4 345 | 3 173 |
| EUR | 10 923 | 6 734 |
| Razem | 15 277 | 9 907 |

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|--------------------|------------------|-----------------|
| | dzień | dzień |
| | 30 września 2018 | 31 grudnia 2017 |
| Stan na BO | 848 | 863 |
| Utworzenie odpisów | 595 | 14 |
| Odwrocenie odpisów | -21 | -29 |
| Stan na BZ | 1 422 | 848 |

4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych według walut:

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|------------------|------------------|-----------------|
| | dzień | dzień |
| | 30 września 2018 | 31 grudnia 2017 |
| PLN | 27 107 | 19 077 |
| EUR | 26 220 | 20 643 |
| USD | 66 | 54 |
| Razem | 53 393 | 39 773 |

5. Pozostałe aktywa

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|-------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | dzień 30 września 2018 | dzień 31 grudnia 2017 |
| Wycena kontraktów terminowych/opcji | 1 762 | 1 322 |
| Pozostałe koszty | 112 | 27 |
| Ubezpieczenia majątkowe | 60 | 117 |
| Razem | 1 934 | 1 466 |

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec III kwartału 2018 oraz na koniec 2017 roku były wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci kontraktów walutowych otwartych na zakup dolarów i sprzedaż euro oraz kontraktów terminowych zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach.

6. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| | dzień 30 września 2018 | dzień 31 grudnia 2017 |
| Zobowiązania handlowe | 13 269 | 5 629 |
| Zobowiązania publiczno-prawne | 1 402 | 759 |
| Pozostałe zobowiązania | 134 | 115 |
| Razem | 14 805 | 6 503 |

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|------------------|---------------------------|--------------------------|
| | dzień 30 września 2018 | dzień 31 grudnia 2017 |
| PLN | 3 726 | 1 453 |
| EUR | 11 079 | 5 050 |
| Razem | 14 805 | 6 503 |

Saldo zobowiązań handlowych charakteryzuje się istotną wrażliwością na sezonowość działalności Grupy Kapitałowej: zauważalnie zwiększa się w okresie wyťažonej pracy instalatorów (II i III kwartał roku) oraz zmniejsza w okresach chłodniejszych, związanych z mniejszą ilością prac montażowych.

7. Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółek Grupy

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

| Wyszczególnienie | za okres | za okres |
|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 2018-01-01 do 2018-09-30 | od 2017-01-01 do 2017-09-30 |
| Organy zarządzające | 681 | 635 |
| Organy nadzorujące | 32 | 31 |
| Razem | 713 | 666 |

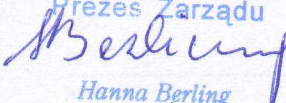
8. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Nie stwierdzono istotnych zmian wielkości szacunkowych w III kwartale 2018 roku.

9. Segmenty działalności operacyjnej

W oparciu o definicję zawartą w MSSF 8 działalność Grupy oparta jest na dystrybucji towarów i produktów chłodniczych, materiałów eksploatacyjnych i sterowników elektronicznych i została zaprezentowana w niniejszym 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.

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling

BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu

Paweł Ciechanowski

B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA III KWARTAŁ 2018 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 522 005 97 42. 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 2018 roku.

Skład Zarządu Berling S.A. na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

W okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 30 września 2018 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego 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 okresie objętym niniejszym raportem nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

2 Przyjęte zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i jednostkowe śródroczne skrócone 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 nieuregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy z dnia 29 września 1994 r. 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 Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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. z 2018 r. poz. 757).

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 2017.

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 12 listopada 2018 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 2018 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Berling.

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

Zarząd jednostki dominującej nie publikował skonsolidowanych prognoz na rok 2018.

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 znaczących pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura akcjonariuszy na dzień 30 września 2018 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 Fundusze zarządzane w ramach Aviva Investors TFI | 1 053 216 | 6,00% | 1 053 216 | 1 053 216 | 6,00% |
| PKO BP Bankowy OFE | 880 243 | 5,02% | 880 243 | 880 243 | 5,02% |
| Pozostali | 4 846 741 | 27,62% | 4 846 741 | 4 846 741 | 27,62% |

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 I półrocze 2018 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. 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 okresowego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania przez ww. osoby.

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

10 sierpnia 2016 roku została złożona skarga kasacyjna od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, dotyczącego decyzji Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, o którym Jednostka dominująca informowała w raporcie bieżącym 03/2016 z 10 maja 2016 roku. Szczegółowy opis przebiegu sprawy znajduje się w raportach bieżących publikowanych przez Berling S.A. oraz sprawozdaniach Zarządu za 2017 rok. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sprawa nie została rozpatrzona.

Poza tym nie toczą się żadne inne 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 powiązanymi, 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 powiązanym, 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, pożyczek ani 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 2018 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę bądź zmianę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej lub 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. stagnacja gospodarcza obserwowana w branży chłodniczej w poprzednich okresach, mimo chwilowej lekkiej poprawy, nie ustępuje. Dodatkowo zmiany legislacyjne związane z wycofaniem z użycia niektórych czynników chłodniczych (freonów) utrudniają odbiorcom produktów i towarów oferowanych przez Grupę Kapitałową Berling podjęcie decyzji inwestycyjnych. Czynnikiem mogącym mieć wpływ na poprawę wyników w stosunku do porównywalnego okresu ubiegłego roku jest wzrost zainteresowania rynku nowymi urządzeniami produkowanymi przez spółkę zależną Arkton.

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 2018 roku.

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

Zdaniem Zarządu Berling S.A. oferta nowych produktów spółki zależnej Arkton, będąca odpowiedzią na ograniczenia legislacyjne dotyczące stosowania tradycyjnych czynników chłodniczych, znacząco wpłynęła na osiągnięcie lepszych wyników niż w porównywalnym okresie 2017 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 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W raporcie bieżącym nr 12/2018 z dnia 5 października 2018 r. Zarząd Berling S.A. poinformował o ogłoszeniu przez Berling S.A., DAO Sp. z o.o., Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „ARKTON” Sp. z o.o., oraz Berling Promotions Sp. z o.o. (łącznie „Wzywający”) za pośrednictwem Domu Maklerskiego PKO Bank Polski w Warszawie, wezwania do zapisywania się na sprzedaż do 6 780 200 zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela wyemitowanych przez jednostkę dominującą i dających prawo do 6 780 200 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi odpowiednio 38,63% kapitału zakładowego Berling S.A. oraz 38,63% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Berling S.A. („Wezwanie”).

W wyniku Wezwania Wzywający, działający jako strony porozumienia, o którym mowa w raporcie bieżącym Spółki nr 11/2018 z 5 października 2018 r., zamierzają łącznie osiągnąć do 100% akcji jednostki dominującej, które to akcje dają prawo do 17 550 200 głosów na Walnym Zgromadzeniu Berling S.A., tj. 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Rozpoczęcie przyjmowania zapisów na sprzedaż akcji nastąpiło w dniu 26 października 2018 r., a zakończenie przyjmowania tych zapisów, w przypadku braku przedłużenia okresu przyjmowania zapisów w Wezwaniu, nastąpi w dniu 26 listopada 2018 r.

Cena w Wezwaniu została ustalona na 3,70 PLN (trzy złote siedemdziesiąt groszy) za jedną akcję.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej w dniu 19 czerwca 2018 r. powzięło uchwałę o wypłacie dywidendy w kwocie 5 groszy na jedną akcję, co przy 17 550 200 akcjach dało razem dywidendę w wysokości 877,5 tys. zł, na którą złożyła się część wypracowanego zysku za 2017 rok. Dywidenda została wypłacona w dniu 25 lipca 2018 r. Pozostała część zysku za rok obrotowy 2017 w kwocie 1 571 tys. zł przeznaczona została na kapitał zapasowy.

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

Po dniu bilansowym nie nastąpiły takie zdarzenia.

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

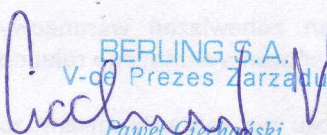
W pierwszych III kwartałach 2018 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2017 roku.

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 2018 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje mające istotny wpływ na sytuację majątkową oraz wynik finansowy Grupy.

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling

BERLING S.A.
V-00 Prezes Zarządu

Paweł Ciechoński

C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 WRZEŚNIA 2018 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 2018-01-01 do 2018-09-30 | III kwartały od 2017-01-01 do 2017-09-30 | IV kwartały od 2017-01-01 do 2017-12-31 | III kwartały od 2018-01-01 do 2018-09-30 | III kwartały od 2017-01-01 do 2017-09-30 | IV kwartały od 2017-01-01 do 2017-12-31 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 61 221 | 53 247 | 66 481 | 14 393 | 12 509 | 15 662 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 6 218 | 4 132 | 3 990 | 1 462 | 971 | 940 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 5 673 | 4 204 | 4 070 | 1 334 | 988 | 959 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 6 169 | 3 649 | 3 087 | 1 450 | 857 | 727 |
| Zysk (strata) netto | 4 965 | 2 942 | 2 448 | 1 167 | 691 | 577 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 10 265 | 5 506 | 2 166 | 2 413 | 1 293 | 510 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0 | 69 | 138 | 0 | 16 | 33 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -981 | -5 500 | -5 604 | -231 | -1 292 | -1 320 |
| Przepływy pieniężne netto – razem | 9 284 | 74 | -3 300 | 2 183 | 17 | -777 |
| Aktywa/Pasywa razem | 78 950 | 74 610 | 67 310 | 18 483 | 17 314 | 16 138 |
| Aktywa trwałe | 26 551 | 26 821 | 26 785 | 6 216 | 6 224 | 6 422 |
| Aktywa obrotowe | 52 398 | 47 788 | 40 525 | 12 267 | 11 090 | 9 716 |
| Kapitał własny | 65 376 | 61 782 | 61 289 | 15 306 | 14 338 | 14 694 |
| Zobowiązania razem | 13 574 | 12 827 | 6 021 | 3 178 | 2 977 | 1 444 |
| Zobowiązania długoterminowe | - | 138 | 138 | - | 32 | 33 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 13 574 | 12 690 | 5 883 | 3 178 | 2 945 | 1 411 |
| 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) | 0,28 | 0,17 | 0,14 | 0,07 | 0,04 | 0,03 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR) | 3,73 | 3,52 | 3,49 | 0,87 | 0,82 | 0,84 |

Powyższe dane finansowe za III kwartały 2018 i 2017 roku oraz IV kwartały 2017 zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski: na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 PLN/EUR, na dzień 30 września 2017 roku – 4,3091 PLN/EUR, na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 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 2018 roku – 4,2535 PLN/EUR, od 1 stycznia do 30 września 2017 roku – 4,2566 PLN/EUR od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku – 4,2447 PLN/EUR.

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Wiceprezes Zarządu
Edward Cichanowski
Edward Cichanowski

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | za okres od 2018-07-01 do 2018-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | za okres od 2017-07-01 do 2017-09-30 |
|---|--|--|--|--|
| Działalność kontynuowana | | | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów | 61 221 | 27 530 | 53 247 | 22 258 |
| Koszt własny sprzedanych towarów, produktów | -47 493 | -20 706 | -41 762 | -17 246 |
| Koszty sprzedaży | -6 295 | -2 072 | -6 157 | -2 092 |
| Koszty ogólnego zarządu | -1 216 | -406 | -1 195 | - 378 |
| Zysk ze sprzedaży | 6 218 | 4 346 | 4 132 | 2 541 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 33 | 22 | 101 | 43 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -578 | 10 | -29 | -2 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 5 673 | 4 378 | 4 204 | 2 583 |
| Przychody finansowe | 503 | -323 | 57 | 18 |
| Koszty finansowe | -6 | -2 | -613 | -40 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 6 169 | 4 054 | 3 649 | 2 561 |
| Podatek dochodowy | -1 204 | -772 | -706 | -499 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 4 965 | 3 282 | 2 942 | 2 062 |
| Działalność zaniechana | | | | |
| Wynik netto z działalności zaniechanej | - | - | - | - |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 4 965 | 3 282 | 2 942 | 2 062 |
| Inne całkowite dochody netto | - | - | - | - |
| Całkowity dochód za okres sprawozdawczy | 4 965 | 3 282 | 2 942 | 2 062 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu


Hanna Berling
BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu


Paweł Ciechański

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | na dzień 30 września 2018 | na dzień 31 grudnia 2017 |
|---|------------------------------|-----------------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Udziały | 24 809 | 24 809 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 974 | 1 251 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 768 | 724 |
| Aktywa trwałe razem | 26 551 | 26 785 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 19 204 | 22 317 |
| Należności handlowe i pozostałe należności | 13 949 | 8 271 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | – | 447 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 17 352 | 8 068 |
| Pozostałe aktywa | 1 893 | 1 422 |
| Aktywa obrotowe razem | 52 398 | 40 525 |
| Aktywa razem | 78 950 | 67 310 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | na dzień 30 września 2018 | na dzień 31 grudnia 2017 |
|--|------------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny | | |
| Kapitał podstawowy | 17 550 | 17 550 |
| Kapitał zapasowy | 49 153 | 47 582 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -6 292 | -6 292 |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | 4 965 | 2 448 |
| Kapitał własny razem | 65 376 | 61 289 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | – | 138 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | – | 138 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 12 099 | 5 635 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 39 | 39 |
| Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego | 1 229 | – |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 208 | 210 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 13 574 | 5 883 |
| Zobowiązania razem | 13 574 | 6 021 |
| Pasywa razem | 78 950 | 67 310 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu

Paweł Ciechański
Paweł Ciechański

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

| | za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 |
|---|--|--|
| Przepływy pieniężne działalności operacyjnej | | |
| Zysk brutto | 6 169 | 3 649 |
| Amortyzacja | 277 | 277 |
| Odsetki | -37 | -52 |
| Wynik z działalności inwestycyjnej | -441 | 493 |
| Należności – zmiana stanu | -5 678 | -6 142 |
| Zapasy – zmiana stanu | 3 113 | 723 |
| Pozostałe aktywa – zmiana stanu | 373 | 222 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu | 7 046 | 7 043 |
| Podatek dochodowy – zapłacony | -557 | -706 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 10 265 | 5 506 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych | 0 | 73 |
| Wydatki na zakup środków trwałych | - | -4 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0 | 69 |
| Przepływy pieniężne działalności finansowej | | |
| Dywidenda | -878 | -5 265 |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -140 | -287 |
| Odsetki | 37 | 52 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -981 | -5 500 |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 9 284 | 74 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 8 068 | 11 368 |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 17 352 | 11 442 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Vice Prezes Zarządu
Paweł Ciechański
Paweł Ciechański

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | za okres od 2018-01-01 do 2018-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-09-30 | za okres od 2017-01-01 do 2017-12-31 |
|-----------------------------------|--|--|--|
| Kapitał podstawowy | | | |
| Stan na początek okresu | 17 550 | 17 550 | 17 550 |
| - Podwyższenie kapitału | - | - | - |
| Stan na koniec okresu | <u>17 550</u> | <u>17 550</u> | <u>17 550</u> |
| Kapitał zapasowy/rezerwowy | | | |
| Na początek okresu | 47 582 | 50 212 | 50 212 |
| - Podział wyników zatrzymanych | 1 571 | - | - |
| - Dywidenda | - | -2 631 | -2 631 |
| Na koniec okresu | <u>49 153</u> | <u>47 582</u> | <u>47 582</u> |
| Zyski zatrzymane | | | |
| Na początek okresu | -3 843 | -3 658 | -3 658 |
| - Wynik finansowy w okresie | 4 965 | 2 942 | 2 448 |
| - Zwiększenie kapitału zapasowego | -1 571 | - | - |
| - Dywidenda | -878 | -2 634 | -2 634 |
| Stan na koniec okresu | <u>-1 327</u> | <u>-3 350</u> | <u>-3 843</u> |
| Kapitał własny razem | | | |
| Stan na początek okresu | <u>61 289</u> | <u>64 105</u> | <u>64 105</u> |
| Stan na koniec okresu | <u>65 376</u> | <u>61 782</u> | <u>61 289</u> |

Zdaniem Zarządu emitenta wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta za III kwartał 2018 roku.

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling
Prezes Zarządu

BERLING S.A.
Vice Prezes Zarządu
Paweł Marcin Ciechański
Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 12 listopada 2018 roku