

Grupa Kapitałowa BERLING



Skrócony skonsolidowany raport kwartalny

za I kwartał 2018 roku

sporządzony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

SPIS TREŚCI

| | |
|---|----|
| A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2018 ROKU | 3 |
| B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU | 13 |
| C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2018 ROKU | 19 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling
Prezes Zarządu

BERLING S.A.
Vice Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 22 maja 2018 roku

A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2018 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

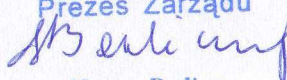
Wybrane dane finansowe, zawierające podstawowe pozycje śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (również przeliczone na euro).

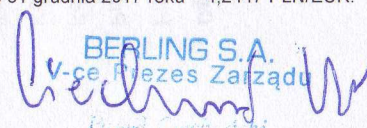
| | dane w tys. PLN | | | dane w tys. EUR | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 | IV kwartały od 2017-01-01 do 2017-12-31 | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 | IV kwartały od 2017-01-01 do 2017-12-31 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 13 056 | 12 778 | 72 559 | 3 125 | 2 979 | 17 094 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 1 133 | 501 | 8 508 | 271 | 117 | 2 004 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 1 136 | 516 | 8 762 | 272 | 120 | 2 064 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 1 708 | 131 | 7 762 | 409 | 31 | 1 829 |
| Zysk (strata) netto | 1 380 | 64 | 6 218 | 330 | 15 | 1 465 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 5 433 | 2 304 | 5 509 | 1 300 | 537 | 1 298 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -813 | -79 | 428 | -195 | -18 | 101 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -26 | 1 | -5 636 | -6 | 0 | -1 328 |
| Przepływy pieniężne netto – razem | 4 594 | 2 227 | 301 | 1 100 | 519 | 71 |
| Aktywa/Pasywa razem | 99 639 | 96 435 | 94 323 | 23 676 | 22 853 | 22 615 |
| Aktywa trwałe | 13 650 | 13 804 | 13 195 | 3 243 | 3 271 | 3 163 |
| Aktywa obrotowe | 85 989 | 82 631 | 81 129 | 20 432 | 19 582 | 19 451 |
| Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Berling | 88 471 | 86 202 | 87 091 | 21 022 | 20 428 | 20 881 |
| Zobowiązania razem | 11 169 | 10 233 | 7 233 | 2 654 | 2 425 | 1 734 |
| Zobowiązania długoterminowe | 121 | 160 | 153 | 29 | 38 | 37 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 11 048 | 10 073 | 7 080 | 2 625 | 2 387 | 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) | 0,08 | 0,00 | 0,35 | 0,02 | 0,00 | 0,08 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 5,04 | 4,91 | 4,96 | 1,20 | 1,16 | 1,19 |

Powyższe dane finansowe za I kwartał 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 31 marca 2018 roku – 4,2085 PLN/EUR, na dzień 31 marca 2017 roku – 4,2198 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 31 marca 2018 roku – 4,1784 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku – 4,2891 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 Czerniński

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 |
|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów | 9 220 | 9 571 |
| Przychody ze sprzedaży produktów i usług | 3 836 | 3 207 |
| Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług | -9 434 | -9 952 |
| Koszty sprzedaży | -1 871 | -1 752 |
| Koszty zarządu | -618 | -601 |
| Zysk ze sprzedaży | 1 133 | 501 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 14 | 41 |
| Pozostałe koszty operacyjne | -10 | -25 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 1 136 | 516 |
| Przychody finansowe | 574 | 67 |
| Koszty finansowe | -2 | -453 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 1 708 | 131 |
| Podatek dochodowy | -328 | -67 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 380 | 64 |
| Działalność zaniechana | | |
| Wynik netto z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 1 380 | 64 |
| Przypadający: | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | 1 380 | 64 |
| Udziałom niesprawującym kontroli | - | - |
| Inne całkowite dochody netto | - | - |
| Całkowity dochód za okres sprawozdawczy | 1 380 | 64 |
| Przypadający: | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | 1 380 | 64 |
| Udziałom niesprawującym kontroli | - | - |
| Zysk na jedną akcję | | |
| Przypadający: | | |
| Akcjonariuszom podmiotu dominującego | 0,08 | 0,00 |
| Udziałom niesprawującym kontroli | 0,00 | 0,00 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | na dzień 31 marca 2018 | na dzień 31 grudnia 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Wartość firmy | 5 987 | 5 987 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 5 654 | 5 026 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 007 | 2 180 |
| Wartości niematerialne i prawne | 2 | 2 |
| Aktywa trwałe razem | 13 650 | 13 195 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 30 213 | 29 535 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 9 118 | 9 907 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 654 | 447 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 44 367 | 39 773 |
| Pozostałe aktywa | 1 638 | 1 466 |
| Aktywa obrotowe razem | 85 989 | 81 129 |
| Aktywa razem | 99 639 | 94 323 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | na dzień 31 marca 2018 | na dzień 31 grudnia 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny | | |
| Kapitał podstawowy | 17 550 | 17 550 |
| Kapitał zapasowy | 69 615 | 69 615 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -74 | -6 292 |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | 1 380 | 6 218 |
| Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego | 88 471 | 87 091 |
| Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli | - | - |
| Kapitał własny razem | 88 471 | 87 091 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 107 | 138 |
| Rozliczane w czasie dotacje | 14 | 15 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 121 | 153 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 10 478 | 6 503 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 372 | 363 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 194 | 210 |
| Rozliczane w czasie dotacje | 4 | 4 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 11 048 | 7 080 |
| Zobowiązania razem | 11 169 | 7 233 |
| Pasywa razem | 99 639 | 94 323 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Wice Prezes Zarządu
Paweł Ciechanowski
Paweł Ciechanowski

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 |
|--|---|---|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk brutto | 1 708 | 131 |
| Amortyzacja | 185 | 207 |
| Odsetki | -53 | -29 |
| Wynik z działalności inwestycyjnej i wycena instrumentów finansowych | -133 | 207 |
| Należności – zmiana stanu | 789 | -636 |
| Zapasy – zmiana stanu | -678 | -592 |
| Pozostałe aktywa – zmiana stanu | -42 | 55 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu | 4 020 | 3 259 |
| Podatek dochodowy – zapłacony i otrzymany | -364 | -297 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 5 433 | 2 304 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych | 0 | 15 |
| Wydatki na zakup środków trwałych | -813 | -94 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -813 | -79 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -79 | -27 |
| Odsetki | 53 | 29 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -26 | 1 |
| Zwiększenie/zmniejszenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 4 594 | 2 227 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 39 773 | 39 472 |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 44 367 | 41 699 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | za okres od 2018-01-01 do 2018-03-31 | za okres od 2017-01-01 do 2017-03-31 |
|---|--|--|
| Kapitał podstawowy | | |
| Stan na początek okresu | 17 550 | 17 550 |
| Stan na koniec okresu | <u>17 550</u> | <u>17 550</u> |
| Kapitał zapasowy/rezerwowany | | |
| Na początek okresu | 69 615 | 67 569 |
| Na koniec okresu | <u>69 615</u> | <u>67 569</u> |
| Zyski zatrzymane | | |
| Na początek okresu | -74 | 1 019 |
| - Wynik finansowy wypracowany w okresie | 1 380 | 64 |
| Stan na koniec okresu | <u>1 305</u> | <u>1 082</u> |
| Kapitał własny razem | | |
| Stan na początek okresu | 87 091 | 86 138 |
| Stan na koniec okresu | <u>88 471</u> | <u>86 202</u> |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Ciechanowski
Paweł Ciechanowski

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły:

| Wyszczególnienie | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 |
|----------------------------------|---|---|
| Przychody ze sprzedaży towarów | 9 220 | 9 571 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | 3 836 | 3 207 |
| Razem | 13 056 | 12 778 |

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów:

| Wyszczególnienie | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 |
|------------------|---|---|
| Polska | 11 370 | 11 639 |
| UE | 1 136 | 843 |
| Zagranica | 550 | 296 |
| Razem | 13 056 | 12 778 |

Struktura przychodów ze sprzedaży wg asortymentu:

| Wyszczególnienie | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 |
|------------------|---|---|
| Sprężarki | 1 743 | 2 129 |
| Chłodnice | 2 040 | 2 509 |
| Skraplacze | 744 | 897 |
| Komponenty | 2 928 | 1 889 |
| Pozostałe | 1 767 | 2 147 |
| Produkty Arktonu | 3 836 | 3 207 |
| Razem | 13 056 | 12 778 |

2. Zapasy

| Wyszczególnienie | stan na dzień 31 marca 2018 | stan na dzień 31 grudnia 2017 |
|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|
| Materiały | 8 466 | 8 141 |
| Produkcja w toku | 1 561 | 542 |
| Wyroby gotowe | 523 | 309 |
| Towary | 24 177 | 25 056 |
| Wartość odpisów aktualizujących (-) | 4 514 | 4 514 |
| Razem | 30 213 | 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 31 marca 2018 | dzień 31 grudnia 2017 |
| Należności handlowe | 9 706 | 10 416 |
| Odpis aktualizujący wartość należności (-) | 842 | 848 |
| Należności handlowe netto | 8 864 | 9 568 |
| Inne należności | 254 | 340 |
| Razem | 9 118 | 9 907 |

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

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|------------------|------------------------|--------------------------|
| | dzień 31 marca 2018 | dzień 31 grudnia 2017 |
| PLN | 3 443 | 3 173 |
| EUR | 5 675 | 6 734 |
| Razem | 9 118 | 9 907 |

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|------------------------|------------------------|--------------------------|
| | dzień 31 marca 2018 | dzień 31 grudnia 2017 |
| Stan na BO | 848 | 863 |
| Utworzenie odpisów | - | 14 |
| Odwrocenie odpisów (-) | 6 | 29 |
| Stan na BZ | 842 | 848 |

4. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Struktura środków pieniężnych według walut:

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|------------------|------------------------|--------------------------|
| | dzień 31 marca 2018 | dzień 31 grudnia 2017 |
| PLN | 18 292 | 19 077 |
| EUR | 26 010 | 20 643 |
| USD | 65 | 54 |
| Razem | 44 367 | 39 773 |

5. Pozostałe aktywa

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|--|------------------------|--------------------------|
| | dzień 31 marca 2018 | dzień 31 grudnia 2017 |
| Ubezpieczenia majątkowe | 80 | 117 |
| Wycena kontraktów terminowych/opcji | 1 454 | 1 322 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów | 103 | 27 |
| Razem | 1 638 | 1 466 |

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec I kwartału 2018 oraz na koniec 2017 roku były wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych. Instrumenty te na 31 marca 2018 roku to kontrakty walutowe na zakup 250 tys. USD oraz kontrakty terminowe zabezpieczające 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 31 marca 2018 | dzień 31 grudnia 2017 |
| Zobowiązania handlowe | 9 264 | 5 629 |
| Zobowiązania publiczno-prawne | 1 092 | 759 |
| Pozostałe zobowiązania | 123 | 115 |
| Razem | 10 478 | 6 503 |

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

| Wyszczególnienie | stan na | stan na |
|------------------|------------------------|--------------------------|
| | dzień 31 marca 2018 | dzień 31 grudnia 2017 |
| PLN | 4 977 | 1 453 |
| EUR | 5 500 | 5 050 |
| Razem | 10 478 | 6 503 |

7. Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółek Grupy

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

| Wyszczególnienie | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 |
|--------------------|---|---|
| | Organy zarządzające | 218 |
| Organy nadzorujące | 12 | 8 |
| Razem | 230 | 215 |

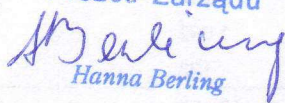
8. Istotne zmiany wielkości szacunkowych

Nie stwierdzono istotnych zmian wielkości szacunkowych w I 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.
W-ce Prezes Zarządu

Paweł Sięchanski

B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA I 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 31 marca 2018 roku.

Skład Zarządu Berling S.A. na dzień 31 marca 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 31 marca 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 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 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 22 maja 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 I kwartale 2018 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 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 znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 marca 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% |
| TFI Aviva Investors Poland | 1 053 216 | 6,00% | 1 053 216 | 1 053 216 | 6,00% |
| OFE PKO BP Bankowy | 878 000 | 5,00% | 878 000 | 878 000 | 5,00% |
| Pozostali | 4 848 984 | 27,63% | 4 848 984 | 4 848 984 | 27,63% |
| Razem | 17 550 200 | 100% | 17 550 200 | 17 550 200 | 100% |

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 2018 rok, 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.

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 Spółka informowała w raporcie bieżącym 03/2016 z 10 maja 2016 roku. Szczegółowy opis przebiegu sprawy znajduje się w raportach bieżących publikowanych przez Emitenta oraz sprawozdaniach Zarządu za 2017 rok. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sprawa nie została rozpatrzona.

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

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 I kwartale 2018 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmianę 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. stagnacja gospodarcza obserwowana w branży chłodniczej w poprzednich okresach zaczyna ustępować, co może uzasadniać umiarkowany optymizm dotyczący przyszłych wyników. Czynnikiem ryzyka pozostają zmiany legislacyjne związane z wycofywaniem z użycia niektórych czynników chłodniczych (freonów). Zmiany te utrudniają odbiorcom produktów i towarów oferowanych przez Grupę Kapitałową Berling podjęcie decyzji inwestycyjnych.

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 I 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. stagnacja gospodarcza, jaką można było zaobserwować na rynku chłodniczym w poprzednich okresach raportowych zaczyna wykazywać symptomy poprawy, co znalazło odzwierciedlenie w lepszych wynikach 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 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 I kwartale 2018 roku w Grupie Kapitałowej nie była wypłacana dywidenda. Zarząd Jednostki Dominującej w raporcie rocznym za 2017 rok, opublikowanym 21 marca 2018 roku, zaproponował wypłatę dywidendy w kwocie 1 755 tys. zł, tj. 10 groszy na każdą akcję.

18 Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych 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 I kwartale 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 I 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-ce Prezes Zarządu

Paweł Ciechowski

C. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONYCH 31 MARCA 2018 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

| | dane w tys. PLN | | | dane w tys. EUR | | |
|--|---|---|--|---|---|--|
| | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 | IV kwartał od 2017-01-01 do 2017-12-31 | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 | IV kwartał od 2017-01-01 do 2017-12-31 |
| Przychody netto ze sprzedaży | 12 357 | 12 164 | 66 481 | 2 957 | 2 836 | 15 662 |
| Zysk (strata) ze sprzedaży | 360 | 67 | 3 990 | 86 | 16 | 940 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 368 | 74 | 4 070 | 88 | 17 | 959 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 581 | -172 | 3 087 | 139 | -40 | 727 |
| Zysk (strata) netto | 468 | -168 | 2 448 | 112 | -39 | 577 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 587 | 2 648 | 2 166 | 1 098 | 617 | 510 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0 | 0 | 138 | 0 | 0 | 33 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -41 | -9 | -5 604 | -10 | -2 | -1 320 |
| Przepływy pieniężne netto – razem | 4 546 | 2 639 | -3 300 | 1 088 | 615 | -777 |
| Aktywa/Pasywa razem | 70 516 | 72 583 | 67 310 | 16 756 | 17 201 | 16 138 |
| Aktywa trwałe | 26 604 | 26 712 | 26 785 | 6 322 | 6 330 | 6 422 |
| Aktywa obrotowe | 43 911 | 45 871 | 40 525 | 10 434 | 10 870 | 9 716 |
| Kapitał własny | 61 757 | 63 937 | 61 289 | 14 674 | 15 152 | 14 694 |
| Zobowiązania razem | 8 759 | 8 646 | 6 021 | 2 081 | 2 049 | 1 444 |
| Zobowiązania długoterminowe | 107 | 124 | 138 | 25 | 29 | 33 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 8 652 | 8 523 | 5 883 | 2 056 | 2 020 | 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) | 0,03 | -0,01 | 0,14 | 0,01 | 0,00 | 0,03 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR) | 3,52 | 3,64 | 3,49 | 0,84 | 0,86 | 0,84 |

Powyższe dane finansowe za I kwartał 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 31 marca 2018 roku – 4,2085 PLN/EUR, na dzień 31 marca 2017 roku – 4,2198 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 31 marca 2018 roku – 4,1784 PLN/EUR, od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku – 4,2891 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.
Wice Prezes Zarządu
Paweł Ciechański
Paweł Ciechański

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

| | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 |
|---|---|---|
| Działalność kontynuowana | | |
| Przychody ze sprzedaży towarów, produktów | 12 357 | 12 164 |
| Koszt własny sprzedanych towarów, produktów | -9 635 | -9 809 |
| Koszty sprzedaży | -1 997 | -1 872 |
| Koszty zarządu | -364 | -416 |
| Zysk ze sprzedaży | 360 | 67 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 7 | 25 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 0 | -18 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 368 | 74 |
| Przychody finansowe | 216 | 19 |
| Koszty finansowe | -2 | -264 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 581 | -172 |
| Podatek dochodowy | -113 | 4 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 468 | -168 |
| Działalność zaniechana | | |
| Wynik netto z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy | 468 | -168 |
| Inne całkowite dochody netto | - | - |
| Całkowity dochód za okres sprawozdawczy | 468 | -168 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | na dzień 31 marca 2018 | na dzień 31 grudnia 2017 |
|---|---------------------------|-----------------------------|
| Aktywa trwałe | | |
| Udziały | 24 809 | 24 809 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 1 158 | 1 251 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 637 | 724 |
| Aktywa trwałe razem | 26 604 | 26 785 |
| Aktywa obrotowe | | |
| Zapasy | 21 487 | 22 317 |
| Należności handlowe i inne | 7 606 | 8 271 |
| Należności z tytułu podatku dochodowego | 654 | 447 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 12 614 | 8 068 |
| Pozostałe aktywa | 1 550 | 1 422 |
| Aktywa obrotowe razem | 43 911 | 40 525 |
| Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | - |
| Aktywa razem | 70 516 | 67 310 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
W-ce Prezes Zarządu

Paweł Ciechański
Paweł Ciechański

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

| | na dzień 31 marca 2018 | na dzień 31 grudnia 2017 |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| Kapitał własny | | |
| Kapitał podstawowy | 17 550 | 17 550 |
| Kapitał zapasowy | 47 582 | 47 582 |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych | -3 843 | -6 292 |
| Zysk netto okresu sprawozdawczego | 468 | 2 448 |
| Kapitał własny razem | 61 757 | 61 289 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 107 | 138 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | 107 | 138 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania | 8 419 | 5 635 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 39 | 39 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego | 194 | 210 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | 8 652 | 5 883 |
| Zobowiązania razem | 8 759 | 6 021 |
| Pasywa razem | 70 516 | 67 310 |

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Paweł Ciechański
Paweł Ciechański

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

| | I kwartał od 2018-01-01 do 2018-03-31 | I kwartał od 2017-01-01 do 2017-03-31 |
|---|---|---|
| Przepływy pieniężne działalności operacyjnej | | |
| Zysk brutto | 581 | -172 |
| Amortyzacja | 94 | 95 |
| Odsetki | -6 | -18 |
| Wynik z działalności inwestycyjnej | -133 | 218 |
| Należności – zmiana stanu | 665 | -487 |
| Zapasy – zmiana stanu | 830 | 47 |
| Pozostałe aktywa – zmiana stanu | -116 | 151 |
| Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu | 2 888 | 3 021 |
| Podatek dochodowy – zapłacony | -217 | -207 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 4 587 | 2 648 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Wpływy ze sprzedaży środków trwałych | 0 | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 0 | - |
| Przepływy pieniężne działalności finansowej | | |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -47 | -27 |
| Odsetki | 6 | 18 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -41 | -9 |
| Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 4 546 | 2 639 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 8 068 | 11 368 |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | 12 614 | 14 007 |

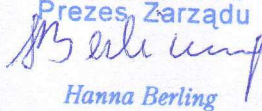
BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

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

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| | za okres od 2018-01-01 do 2018-03-31 | za okres od 2017-01-01 do 2017-03-31 |
|-------------------------------------|--|--|
| Kapitał podstawowy | | |
| Stan na początek okresu | 17 550 | 17 550 |
| Stan na koniec okresu | <u>17 550</u> | <u>17 550</u> |
| Kapitał zapasowy/rezerwowany | | |
| Na początek okresu | 47 582 | 50 212 |
| Na koniec okresu | <u>47 582</u> | <u>50 212</u> |
| Zyski zatrzymane | | |
| Na początek okresu | -3 843 | -3 657 |
| - Wynik finansowy w okresie | 468 | -168 |
| Stan na koniec okresu | <u>-3 375</u> | <u>-3 826</u> |
| Kapitał własny razem | | |
| Stan na początek okresu | 61 289 | 64 105 |
| Stan na koniec okresu | <u>61 757</u> | <u>63 937</u> |

Zdaniem Zarządu emitenta wszystkie istotne informacje objaśniające dotyczące Emitenta zostały przedstawione w wybranych informacjach objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Emitenta za I 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 22 maja 2018 roku