

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej BERLING
za rok 2016

BERLING S.A.
Przedsiębiorstwo
Handlowo-Usługowe

[Signature]

[Signature]

Przedstawiciel Grupy Kapitałowej
Grupa Kapitałowa BERLING

Dla akcjonariuszy BERLING S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi statutowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BERLING za rok 2016.

Zarząd BERLING S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2016 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Skonsolidowane wybrane dane finansowe	3
Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat oraz innych całkowitych dochodów	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Dodatkowe noty objaśniające	9

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Jednostki dominującej dnia 28 marca 2017 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling

Hanna Berling
Prezes Zarządu

BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 28 marca 2017 roku

WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	2016	2015	2016	2015
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	71 979	84 320	16 450	20 149
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 765	9 852	2 003	2 354
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 913	8 618	2 037	2 059
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 034	9 068	2 065	2 167
Zysk (strata) netto	7 311	7 033	1 671	1 681
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 025	9 166	2 063	2 190
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-218	-322	-50	-77
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 284	-3 686	-979	-881
Przepływy pieniężne netto – razem	4 523	5 158	1 034	1 233
Aktywa/Pasywa razem	93 172	92 161	21 060	21 627
Aktywa trwałe	13 890	14 393	3 140	3 378
Aktywa obrotowe	79 281	77 768	17 921	18 249
Kapitał własny	86 138	82 688	19 471	19 404
Zobowiązania razem	7 033	9 473	1 590	2 223
Zobowiązania długoterminowe	162	57	37	13
Zobowiązania krótkoterminowe	6 871	9 416	1 553	2 210
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,42	0,40	0,10	0,10
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	4,91	4,71	1,11	1,11

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

- kurs obowiązujący na ostatni dzień każdego okresu (31.12.2016 r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2016 z dnia 30.12.2016 r. tj. 4,4240 zł; 31.12.2015 r. – kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 254/A/NBP/2015 z dnia 31.12.2015 r. tj. 4,2615 zł),
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2016 r. – 4,3757 zł; 2015 r. – 4,1848 zł).

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów	8	42 405	57 906
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8	29 574	26 414
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	9	-51 367	-61 899
Koszty sprzedaży	9	-8 684	-9 686
Koszty zarządu	9	-3 163	-2 883
Zysk netto na sprzedaży		8 765	9 852
Pozostałe przychody operacyjne	10	573	531
Pozostałe koszty operacyjne	11	-425	-566
Odpis wartości firmy	16	-	-1 199
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 913	8 618
Przychody finansowe	12	415	868
Koszty finansowe	13	-295	-418
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		9 034	9 068
Podatek dochodowy	14	-1 723	-2 035
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 311	7 033
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		7 311	7 033
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 311	7 033
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Inne całkowite dochody netto			
		-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy			
		7 311	7 033
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		7 311	7 033
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-
Zysk na jedną akcję			
	15		
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,42	0,40
Udziałom niesprawującym kontroli		-	-

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Aktywa trwałe				
Wartość firmy	16	5 987	5 987	7 186
Rzeczowe aktywa trwałe	17	5 365	5 408	6 370
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14	2 533	2 965	3 218
Pozostałe aktywa	21	5	33	75
Aktywa trwałe razem		13 890	14 393	16 849
Aktywa obrotowe				
Zapasy	18	28 544	29 945	36 581
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19	8 813	10 185	11 981
Należności z tytułu podatku dochodowego		215	374	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	39 472	34 949	29 791
Pozostałe aktywa	21	2 238	2 315	1 832
Aktywa obrotowe razem		79 281	77 768	80 185
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Aktywa razem		93 172	92 161	97 034

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Wiceprezes Zarządu
Paweł Cichanski
Paweł Cichanski

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2016	31.12.2015	01.01.2015
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	22	17 550	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	23	67 569	64 039	60 671
Zyski zatrzymane z lat ubiegłych		-6 292	-5 934	944
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	7 311	7 033	-
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	86 138	82 688	79 166
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-	-
Kapitał własny razem		86 138	82 688	79 166
Zobowiązanie długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	144	31	159
Rozliczane w czasie dotacje	28	19	26	34
Zobowiązania długoterminowe razem		162	57	193
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	6 254	8 790	11 906
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	26	469	487	498
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	25	-	-	5 060
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	24	141	131	201
Rozliczane w czasie dotacje	28	7	9	10
Zobowiązania krótkoterminowe razem		6 871	9 416	17 675
Zobowiązania razem		7 033	9 473	17 868
Pasywa razem		93 172	92 161	97 034

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berlino
Hanna Berlino

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	2016	2015
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	9 034	9 068
Amortyzacja	1 007	912
Odsetki	3	9
Wynik z działalności inwestycyjnej	-114	12
Należności - zmiana stanu	1 372	-3 020
Zapasy – zmiana stanu	1 402	6 635
Pozostałe aktywa – zmiana stanu	510	-233
Zobowiązania handlowe i pozostałe – zmiana stanu	-2 682	-3 256
Odpis wartość firmy	0	1 199
Podatek dochodowy – zapłacony	-1 505	-2 161
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 025	9 166
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	84	11
Wpływy z tytułu realizacji aktywów finansowych	116	-
Wydatki na zakup środków trwałych	-418	-333
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-218	-322
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-3 861	-3 510
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-420	-168
Odsetki	-3	-9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 284	-3 686
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 523	5 157
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	34 949	29 791
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	39 472	34 949

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Wiceprezes Zarządu
Paweł Cichowski
Paweł Cichowski

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2016	2015
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	17 550	17 550
- Podwyższenie kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 550</u>
Kapitał zapasowy i rezerwowy		
Na początek okresu	64 039	60 671
- Podział wyniku finansowego oraz korekty konsolidacyjne	3 530	3 368
Na koniec okresu	<u>67 569</u>	<u>64 039</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	1 099	944
- Dywidenda	-3 861	-3 510
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-3 530	-3 368
- Zysk za okres	7 311	7 033
Stan na koniec okresu	<u>1 019</u>	<u>1 099</u>
Udziały akcjonariuszy niesprawujących kontroli		-
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	<u>82 688</u>	<u>79 165</u>
Stan na koniec okresu	<u>86 138</u>	<u>82 688</u>

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
V-ce Prezes Zarządu
Andrzej Górnicki
Andrzej Górnicki

NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Nota 1. Informacje ogólne o jednostce dominującej**

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

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

Wspólnicy spółki jawnej objęli akcje w spółce akcyjnej w zamian za posiadane wkłady w spółce jawnej. Wszystkie aktywa i pasywa zostały przejęte przez BERLING S.A.

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

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

Spółka nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

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

Przedmiotem działalności Jednostki dominującej jest:

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

Skład Zarządu BERLING S.A. na dzień sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

W 2016 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Zarządu:

- z dniem 22.09.2016 r. Pan Radosław Mrowiński został odwołany przez Radę Nadzorczą z pełnienia funkcji Członka Zarządu Berling S.A.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

- Tomasz Berling – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Berling – Członek Rady Nadzorczej,
- Agata Pomorska – Członek Rady Nadzorczej,
- Anna Berling (wcześniej: Jarosińska) – Członek Rady Nadzorczej.

W 2016 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego wystąpiły następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

- w dniu 4 lipca 2016 r. rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej złożył Pan Marcin Marczyk,
- W dniu 5 sierpnia 2016 r. uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na członka Rady Nadzorczej powołano Panią Annę Jarosińską.

Czas trwania Spółki jest nieokreślony.

Nota 2. Skład grupy kapitałowej

Berling S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BERLING (Grupa, Grupa Kapitałowa), w skład której wchodzi jednostka zależna Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „ARKTON” sp. z o.o. (dalej Arkton/jednostka zależna) oraz BERLING Promotions Sp. z o.o. (dalej Berling Promotions).

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

W 2011 roku BERLING nabył 100% udziałów w spółce BERLING Promotions sp. z o.o., jej przedmiotem działalności jest:

- działalność marketingowa,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.

Czas trwania jednostek zależnych jest nieokreślony.

Nota 3. Podstawa i format sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych („tys. PLN”).

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2015 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowano porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Grupy w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym. Zarząd Jednostki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

Nota 4. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacji ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską dla roku 2016, z wyjątkiem zasad, które zostały zmienione lub wprowadzone w wyniku zastosowania nowych regulacji MSSF dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2016 roku lub później (nota 5). W szczególności sprawozdanie finansowe zostało sporządzone z uwzględnieniem zmian do standardu MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” w zakresie ujawnień. Spółka dokonała modyfikacji zakresu i formatu ujawnień, które dotyczyły:

- kwestii istotności – nieistotne ujawnienia nie zostały zaprezentowane nawet jeśli stanowiły część wymogu danego standardu,
- agregacji bądź dezagregacji wybranych pozycji w celu zwiększenia przejrzystości i użyteczności,
- zasad (polityk) rachunkowości – zaprezentowane zostały te zasady, które mają istotny wpływ na prezentację efektów działalności i sytuację Grupy.

Nota 5. Nowe standardy i interpretacje

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”):

- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”: Rośliny produkcyjne wydane 30 czerwca 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne: Rozliczenie nabycia udziału we wspólnej działalności” wydane 6 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne”: Wyjaśnienie dopuszczalnych metod amortyzacji; wydane 12 maja 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2012–2014 wydane 25 września 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: Ujawnienia wydane 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe: Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” wydane 12 sierpnia 2014 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku od konsolidacji; opublikowane 18 grudnia 2014 roku (mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku),
- MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” wydany 28 maja 2014 roku, obejmujący zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” opublikowane 11 września 2015 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wydany 24 lipca 2014 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” opublikowany 30 stycznia 2014 roku, zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później),
- MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane 11 września 2014 roku (prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo, termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony),
- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych opublikowane 19 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji opublikowane 29 stycznia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami” opublikowane 12 kwietnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja oraz wycena transakcji płatności opartych na akcjach opublikowane 20 czerwca 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),

- Zmiany do MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” z MSSF 4 „Umowy ubezpieczenia” opublikowane 12 września 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2014–2016 wydane 8 grudnia 2016 roku (zmiany do MSSF 12 oraz MSSF 1 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast Zmiany do MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 22: Transakcje w walutach obcych oraz zaliczki opublikowana 8 grudnia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej opublikowane 8 grudnia 2016 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które na dzień 31 grudnia 2016 roku nie miały zastosowania.

Analiza Zarządu i wstępna ocena wpływu nowych lub zmienionych standardów na stosowane przez Spółkę zasady (polityki) rachunkowości oraz przyszłe sprawozdania finansowe obejmowała w szczególności wpływ nowych standardów MSSF 9 i 15, których zastosowanie może wywołać zmiany w rachunkowości i sprawozdawczości Grupy w latach 2017-2019.

MSSF 9 "Instrumenty finansowe"

Nowy standard MSSF 9 usuwa obecnie występujące w MSR 39 kategorii instrumentów finansowych i klasyfikuje instrumenty jako wyceniane w wartości godziwej (przez wynik finansowy bądź przez pozostałe dochody całkowite) lub jako wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Standard ten wprowadza nowe podejście do szacowania utraty wartości, które bazuje na wyznaczaniu oczekiwanych strat (z ang. expected loss), ponadto zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń, mające na celu uproszczenie bieżących rozwiązań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem.

Po dokonaniu wstępnej oceny aktywów finansowych pod kątem ich klasyfikacji zgodnie z wymogami MSSF 9, Spółka jest zdania, iż większość aktywów ujmowanych obecnie jako pożyczki i należności (w tym należności z tytułu dostaw i usług oraz środki pieniężne) będzie prezentowana według obecnie stosowanych zasad. W zakresie utraty wartości, konieczność rozpoznania strat oczekiwanych spowoduje jednorazowy wpływ na zyski zatrzymane na moment pierwszego zastosowania standardu, ze względu na fakt, iż Spółka rozpoznaje obecnie jedynie straty poniesione, głównie na bazie analizy indywidualnej. Zarząd rozważa zastosowanie uproszczeń i rozwiązań praktycznych dopuszczonych przez MSSF 9 w tym zakresie.

Jeżeli chodzi o rachunkowość zabezpieczeń, Zarząd nie zamierza jej stosować również w przyszłości.

Z uwagi na trwające prace nad wdrożeniem MSSF 9 i związany z tym brak możliwości wiarygodnego oszacowania pełnego efektu zmian, Spółka nie ujawnia ilościowego wpływu standardu na przyszłe wyniki finansowe.

MSSF 15 "Przychody z umów z klientami" oraz objaśnienia do MSSF 15

Standard MSSF 15 „Przychody z tytułu umów z klientami”, który zastępuje standardy MSR 18 i MSR 11, a także powiązane z nimi interpretacje, ustanawia i systematyzuje zasady ujęcia przychodów z kontraktów z klientami. Standard wprowadza między innymi jeden, pięciostopniowy model ujmowania przychodów, który będzie miał zastosowanie do wszystkich umów z klientami i będzie oparty o identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia oraz alokację przychodów z transakcji do poszczególnych obowiązków świadczenia. Standard doprecyzowuje również zasady szacowania wynagrodzenia zmiennego, ustalania kiedy umowa zawiera czynnik finansowania oraz rozróżnia ujęcie obowiązków wykonania świadczenia wynikające z umowy jako spełnianych w czasie lub w określonym momencie.

Objaśnienia do MSSF 15 dostarczają dodatkowych informacji i wyjaśnień dotyczących głównych założeń przyjętych w MSSF 15. Oprócz dodatkowych objaśnień, wprowadzono także zwolnienia i uproszczenia dla jednostek stosujących nowy standard po raz pierwszy.

Spółka rozpoczęła analizy związane z oceną wpływu MSSF 15, natomiast nie podjęła jeszcze decyzji na temat metody wdrożenia (w pełni retrospektywna lub retrospektywna zmodyfikowana).

Zidentyfikowane transakcje i zdarzenia gospodarcze, które w pewnym stopniu mogą być dotknięte zmianami w zakresie ich ujmowania w związku z nowymi regulacjami, będą podlegać dalszej analizie pod kątem ewentualnych różnic w ujmowaniu przychodów. Kolejny etap weryfikacji wpływu MSSF 15 obejmuje między innymi:

- identyfikację odrębnych obowiązków świadczenia (np. umowy partnerstwa, kontrakty z kontrahentami hurtowymi na dostawy paliw i olejów, kompleksowe umowy na dostawy usług i produktów w zakresie

projektów infrastrukturalnych i wydobywczych, umowy na świadczenie usług w zakresie transportu i logistyki),

- szacowanie wynagrodzenia zmiennego (np. rabaty uzależnione od wolumenu sprzedaży, premie posprzedażne w umowach na dostawę paliw i olejów),
- wyodrębnienie elementów leasingu z umów usługowych, rozliczenie transakcji jako sprzedaż lub wymiana aktywów niepieniężnych w sytuacji nierównowagi w podziale surowca wydobytego ze złóż produkcyjnych.

Na podstawie wstępnej analizy oraz ograniczonej skali transakcji, w stosunku do których mogą wystąpić ewentualne różnice w zakresie ujmowania przychodów wg nowych regulacji. Zarząd Spółki ocenia, że wdrożenie MSSF 15 nie powinno mieć istotnego wpływu na wysokość przychodów w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w momencie jego pierwszego zastosowania, to jest w okresie rozpoczynającym się 1 stycznia 2018 roku.

Z uwagi na trwające prace nad wdrożeniem MSSF 15 i związane z tym brak możliwości wiarygodnego oszacowania wpływu wdrożenia standardu, Zarząd Jednostki dominującej nie ujawnia wartościowego wpływu na wyniki finansowe.

Nota 6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły.

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za towary i produkty dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą. Przychody ze sprzedaży towarów ujmowane są w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Spółki i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe zostały podzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone w koszty odsetek w sprawozdaniu z całkowitych dochodów. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty obowiązującym na dzień poprzedzający dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu średniego NBP obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Różnice kursowe dotyczące należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług w sprawozdaniu z całkowitych dochodów korygują odpowiednio przychody ze sprzedaży i koszty działalności operacyjnej.

Świadczenia pracownicze

Kwoty krótkoterminowych świadczeń na rzecz pracowników innych niż z tytułu rozwiązania stosunku pracy i świadczeń kapitałowych ujmuje się jako zobowiązanie, po uwzględnieniu wszelkich kwot już wypłaconych i jednocześnie jako koszt okresu, chyba że świadczenie należy uwzględnić w koszcie wytworzenia składnika aktywów.

Świadczenia pracownicze w formie płatnych nieobecności ujmuje jako zobowiązanie i koszt w momencie wykonania pracy przez pracowników, jeżeli wykonana praca powoduje narastanie możliwych przyszłych płatnych nieobecności lub w momencie ich wystąpienia, jeżeli nie ma związku między pracą a narastaniem ewentualnych przyszłych płatnych nieobecności.

Świadczenie z tytułu rozwiązania stosunku pracy ujmuje się jako zobowiązanie i koszt wówczas, gdy rozwiązany został stosunek pracy z pracownikiem (lub ich grupą) przed osiągnięciem przez niego wieku emerytalnego lub gdy nastąpiło zapewnienie świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy w następstwie złożonej przez

jednostkę propozycji zachęcającej do dobrowolnego odejścia z pracy.

Grupa nie oferuje swoim pracownikom udziału w żadnych programach dotyczących świadczeń po okresie zatrudnienia.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Spółka jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych oraz jeżeli odroczony podatek dochodowy podlega tym samym organom podatkowym.

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia), pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdane do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej.

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników aktywów trwałych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów oraz upusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się na dzień bilansowy w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

Inwestycje

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących kategorii:

- Pożyczki, wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; należności krótkoterminowe, wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności; należności długoterminowe wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy. Kategoria ta obejmuje dwie podkategorie: aktywa przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe przeznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny według wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów zalicza się do tej kategorii jeżeli został nabyty przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub jeżeli został zaliczony do tej kategorii przez Zarząd.
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności, wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży – wszystkie pozostałe instrumenty, nie kwalifikujące się do powyższych kategorii lub zaliczone do tej kategorii przez Zarząd.

Następnie instrumenty finansowe ujmowane są zgodnie z następującymi regułami:

- Instrumenty pochodne zalicza się do aktywów przeznaczonych do obrotu, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia.
- Aktywa z kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy zalicza się do aktywów obrotowych, jeżeli są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat.
- Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.
- Oszacowanie odpisów na należności wątpliwe następuje na podstawie analizy danych historycznych dotyczących ściągłości należności bądź na podstawie struktur wiekowych sald należności, a także na podstawie informacji z działu prawnego o należnościach skierowanych na drogę sądową (upadłości, likwidacje, układy i skierowane do sądu w celu uzyskania nakazu zapłaty).
- Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.
- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.
- Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartości lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są wyceniane według wartości godziwej, a niezrealizowane zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.
- Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – środki pieniężne w kasie, na rachunkach bankowych oraz wszystkie depozyty i krótkoterminowe papiery wartościowe z terminem zapadalności do trzech miesięcy. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych wyceniane są według wartości nominalnej.

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie przewidywanych przepływów pieniężnych. Dla wszystkich aktywów finansowych przeprowadza się test na utratę wartości na dzień bilansowy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków tożsamyh ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, wartości niematerialnych lub innych dostosowywanych składników aktywów, przez okres budowy,

przystosowania i montażu są ujmowane w wartości tych aktywów (z wyjątkiem różnic kursowych nie będących korektą płaconych odsetek), jeśli zobowiązania te zostały zaciągnięte w tym celu. Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

Zobowiązania i aktywa warunkowe

Przez zobowiązania warunkowe rozumie się :

- możliwy obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, którego istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki; lub
- obecny obowiązek, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu finansowym, ponieważ:
 - o nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku; lub
 - o kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Przez aktywa warunkowe rozumie się możliwe składniki aktywów, które powstały na skutek zdarzeń przeszłych oraz których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki.

Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga dokonania przez Zarząd Jednostki dominującej pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w tym sprawozdaniu oraz w notach objaśniających do tego sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą się różnić od tych szacunków. Szacunki te dotyczą, między innymi, utworzonych rezerw, odpisów aktualizujących należności i zapasy, przyjętych stawek amortyzacyjnych. Szacunki są okresowo weryfikowane w oparciu o profesjonalną ocenę Zarządu.

Nota 7. Segmenty działalności operacyjnej

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

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

Nota 8. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy w latach 2015-2016 wyniosły:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Przychody ze sprzedaży towarów	42 405	57 906
Przychody ze sprzedaży produktów	<u>29 574</u>	<u>26 414</u>
Razem	<u>71 979</u>	<u>84 320</u>

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Sprężarki	11 109	10 739
Chłodnice	17 751	21 149
Skraplacze	3 414	4 636
Komponenty	11 284	12 261
Pozostałe	9 022	9 122
Produkty Arktonu	19 410	26 414
Razem	71 979	84 320

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Polska	64 774	74 709
UE	3 793	3 871
Zagranica	3 412	5 741
Razem	71 979	84 320

Informacje dotyczące głównych klientów

W Grupie nie występują klienci stanowiący indywidualnie co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem w danym roku obrotowym.

Nota 9. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej Grupy przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Amortyzacja	1 007	912
Zużycie materiałów i energii	13 566	16 273
Usługi obce	4 565	5 732
Podatki i opłaty	87	85
Wynagrodzenia	5 185	5 949
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	857	1 104
Pozostałe koszty rodzajowe	2 165	2 543
Wartość sprzedanych towarów	35 782	41 762
Razem	63 214	74 360

Wysoki udział wartości sprzedanych towarów w kosztach ogółem wynikał z handlowego charakteru prowadzonej przez jednostkę dominującą działalności.

Nota 10. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Zysk ze zbycia środków trwałych	84	-
Dotacje	9	10
Odszkodowania	45	85
Nadwyżki inwentaryzacyjne	96	56
Odwrócone odpisy należności	305	369
Pozostałe przychody	34	10
Razem	573	531

Nota 11. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	5
Odpisy aktualizujące należności	209	271
Niedobory magazynowe	86	48
Pozostałe koszty	130	242
Razem	425	566

Nota 12. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Odsetki od lokat	356	375
Odsetki pozostałe	3	51
Rozliczenie transakcji terminowych	-	442
Różnice kursowe	56	-
Razem	415	868

Nota 13. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Odsetki pozostałe	245	12
Rozliczenie transakcji terminowych	50	-
Różnice kursowe	-	47
Razem	295	60

Na koszty odsetek w latach 2015-2016 składały się przede wszystkim odsetki od zaciągniętych przez Grupę zobowiązań z tytułu leasingu.

Nota 14. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Podatek bieżący	1 291	2 000
Podatek odroczony	432	36
Razem	1 723	2 035

Część bieżąca i odroczona podatku dochodowego w roku 2015 i 2016 ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Grupa nie posiada strat podatkowych, które mogłyby rozliczyć w przyszłości z dochodem do opodatkowania.

W latach 2015–2016 nie wystąpił podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym na dzień bilansowy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego są ze sobą kompensowane, zgodnie z przyjętymi zasadami rachunkowości.

Najistotniejsze różnice przejściowe, od których Grupa tworzy aktywa i rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczą różnic kursowych, leasingu, odpisów aktualizujących zapasy i należności, rezerw na naprawy gwarancyjne.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku w ramach aktywów z tytułu podatku odroczonego Grupa wykazała aktywa w kwocie 1 704 tys. zł z tytułu znaku towarowego.

Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej kształtuje się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Zysk przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	9 034	9 068
Koszt podatku dochodowego według stawki 19%	1 716	1 723
Przychody trwale niebędące podstawą do opodatkowania (-)	-	68
Koszty trwale niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (+)	287	1 708
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	1 723	2 035
Efektywna stawka podatkowa	19,1%	22,4%

Nota 15. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (skorygowanego o ewentualny efekt zamiany potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu roku powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie wszystkich rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Zysk netto okresu	7 311	7 033
Liczba akcji zwykłych (tys.)	17 550	17 550
Podstawowy zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,42	0,40

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2016	12 miesięcy 2015
Zysk rozwodniony okresu	7 311	7 033
Liczba akcji zwykłych (tys.)	17 550	17 550
Liczba akcji zwykłych oraz rozwadniających(tys.)	17 550	17 550
Rozwodniony zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,42	0,40

Nota 16. Nabycie spółki zależnej

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

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

Koszty dodatkowe: 290 tys. zł,

Koszty łączne: 10 664 tys. zł,

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

Koszty łączne ogółem: 11 111 tys. zł,

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

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

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

Zarząd Jednostki dominującej przeprowadził zgodnie z MSR test na utratę wartości firmy powstałej na nabyciu spółki Arkton na koniec 2016 roku. Na podstawie przeprowadzonego testu nie wystąpiły przesłanki do utworzenia dodatkowego odpisu na wartość firmy.

Łączna wartość utworzonych w okresach poprzednich odpisów od wartości firmy wyniosła na 31 grudnia 2016 roku 2 484 tys. zł.

Ustalenie wartości odzyskiwalnej zostało przeprowadzone na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. W ocenie Zarządu Jednostki dominującej wartość firmy uzyskana w procesie alokacji ceny nabycia udziałów w Arkton powinna być przypisana w całości do spółki, jako ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne. Z uwagi na fakt, że Arkton stanowi spójny organizm gospodarczy, którego poszczególne części realizują te same elementy procesu gospodarczego, nie istnieje zdaniem Zarządu potrzeba wyodrębniania dodatkowych, tj. w obrębie Arkton, ośrodków wypracowujących środki pieniężne.

Podstawowe założenia przyjęte do testu:

- okres prognozy 2017-2021,
- wzrost marży na sprzedaży z 13,8% w roku 2016 do 14,2% w 2021 roku,
- pozostałe przychody i koszty operacyjne na poziomie zbliżonym do roku 2016,
- cykle rotacji na poziomie roku 2016,
- nakłady inwestycyjne w okresie objętym prognozą na poziomie odtworzeniowym,
- stała stopa wzrostu FCFF po okresie prognozy (q) – 0,5%,
- stopa dyskontowa od 10,82% do 12,82%.

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

Nota 17. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty budynki	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2015	4 505	2 146	3 073	1 138	10 862
Zwiększenia	16	79	-	68	163
Zmniejszenia	-	95	-	-	95
Wartość brutto na 31 grudnia 2015	4 521	2 130	3 073	1 206	10 930
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2015	1 067	1 183	1 651	733	4 634
Amortyzacja za okres	135	269	449	126	979
Zmniejszenia	-	91	-	-	91
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2015	1 202	1 361	2 100	859	5 522
Wartość netto na 1 stycznia 2015	3 438	963	1 422	405	6 228
Wartość netto na 31 grudnia 2015	3 119	769	973	347	5 408
Wartość brutto na 1 stycznia 2016	4 521	2 130	3 073	1 206	10 930
Zwiększenia	-	86	866	41	993
Zmniejszenia	-	51	392	21	464
Wartość brutto na 31 grudnia 2016	4 521	2 165	3 547	1 226	11 459
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2016	1 202	1 361	2 100	859	5 522
Amortyzacja za okres	135	268	464	125	992
Zmniejszenia	-	52	347	21	420
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2016	1 337	1 577	2 217	963	6 094
Wartość netto na 1 stycznia 2016	3 319	769	973	347	5 408
Wartość netto na 31 grudnia 2016	3 184	588	1 330	263	5 365

Na koniec 2015 roku oraz 2016 roku nie wystąpiły środki trwałe w budowie.

Odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych nie wystąpiły w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Grupa nie wytwarza środków trwałych we własnym zakresie.

Wartości początkowej środków trwałych nie zwiększały koszty finansowania zewnętrznego.

Nota 18. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Materiały	8 385	8 806
Produkcja w toku	371	518
Wyroby gotowe	220	693
Towary	24 489	25 059
Wartość odpisów aktualizujących (-)	-4 921	-5 130
Razem	28 544	29 945

Koszt zapasów w sprawozdaniu z całkowitych dochodów został ujęty w pozycji „Wartość sprzedanych produktów, towarów i materiałów”.

Nota 19. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Należności handlowe	9 293	10 651
Odpis aktualizujący wartość należności	-863	-959
Należności handlowe netto	8 430	9 692
Inne należności	383	493
Razem	8 813	10 185

Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej, ponieważ nie występują istotne należności długoterminowe.

Standardowym terminem płatności w przypadku należności handlowych jest 30 dni, w wyjątkowych przypadkach 60 dni.

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Waluta		
PLN	2 220	2 678
EUR	6 353	7 507
USD	240	-
Razem	8 813	10 185

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Stan na dzień 1 stycznia 2016	959	1 059
Utworzenie odpisów	209	271
Odwrócenie odpisów	-305	-371
Stan na dzień 31 grudnia 2016	863	959

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

Pozostałe pozycje należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Nota 20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Środki pieniężne w kasie i w banku	39 472	34 949
Razem	39 472	34 949

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

Struktura środków pieniężnych w latach 2015-2016 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Waluta PLN	21 508	25 933
Waluta EUR	17 944	8 674
Waluta USD	20	343
Razem	39 472	34 949

Nota 21. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Ubezpieczenia majątkowe	64	83
Wycena kontraktów terminowych/opcji	2 158	2 208
Pozostałe koszty	21	56
Razem	2 243	2 348

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec 2016 i 2015 roku była wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci kontraktów walutowych otwartych na zakup USD oraz EUR oraz opcji zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach.

Nota 22. Kapitał podstawowy

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2016:

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	1 410 816	8,04%	1 410 816	1 410 816	8,04%
Pozostali	5 369 384	30,59%	5 369 384	5 369 384	30,59%
Razem	17 550 200	100%	17 550 200	17 550 200	100%

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

Udziałowcami Spółki DAO Sp. z o.o.:

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

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 okresowego – za 3 kwartał 2016 r. do dnia bilansowego 31 grudnia 2016

roku nie nastąpiły zmiany w strukturze istotnych akcjonariuszy.

W okresie od dnia 31 grudnia 2016 roku do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze istotnych akcjonariuszy.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień 31.12.2016r:

- 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, oprócz Pana Pawła Ciechańskiego, są udziałowcami spółki DAO Sp. z o.o., która posiada 10 770 000 akcji Berling S.A., które stanowią 61,37% kapitału zakładowego jednostki dominującej, uprawnionych 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 – za 3 kwartał 2016 r. do dnia bilansowego 31 grudnia 2016 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy, które są osobami nadzorującymi.

W okresie od dnia 31 grudnia 2016 roku do dnia sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego nie nastąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy, którzy są osobami nadzorującymi.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego:

- Prezes Zarządu Hanna Berling posiada bezpośrednio 120 akcji Berling S.A.
- Członek Zarządu Paweł Ciechański posiada bezpośrednio 150 000 akcji Berling S.A.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling posiada bezpośrednio 90 730 akcji Berling S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.

Nota 23. Kapitał zapasowy

W ramach kapitału zapasowego, którego wartość na koniec grudnia 2016 roku wyniosła 67 569 tys. zł, Grupa wykazała między innymi nadwyżkę ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji objętych ofertą publiczną oraz poniesionych kosztów emisji.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podzieliło zysk netto Jednostki dominującej za rok obrotowy 2015 w następujący sposób:

- wypłata dywidendy – 0,22 zł na akcję, tj. 3 861 tys. zł,
- zwiększenie kapitału zapasowego 662 tys. zł.

Nota 24. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Krótkoterminowe	141	131
Długoterminowe	144	31
Razem	285	162

Zobowiązania z tytułu leasingu występowały wyłącznie w walucie polskiej.

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

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

Nota 25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Zobowiązania handlowe	5 016	6 115
Zobowiązania publiczno-prawne	1 164	1 036
Pozostałe zobowiązania	<u>74</u>	<u>184</u>
Razem	<u>6 254</u>	<u>7 334</u>

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 60 dni.
Zarząd Grupy uważa, że wartość księgowa zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Wartości bilansowe zobowiązań handlowych i pozostałych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
PLN	1 307	1 522
EUR	<u>4 947</u>	<u>5 813</u>
Razem	<u>6 254</u>	<u>7 334</u>

Nota 26. Świadczenia pracownicze

Na poszczególne dni bilansowe rozrachunki z tytułu świadczeń pracowniczych przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Wynagrodzenia oraz niewykorzystane urlopy	<u>469</u>	<u>487</u>
Razem	<u>469</u>	<u>487</u>

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Koszty bieżącego zatrudnienia	5 185	5 949
Koszty ubezpieczeń społecznych	<u>857</u>	<u>1 104</u>
Razem	<u>6 042</u>	<u>7 053</u>

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Stanowiska robotnicze (w tym magazynowe)	30	28
Stanowiska nierobotnicze	<u>49</u>	<u>52</u>
Razem	<u>79</u>	<u>80</u>

Nota 27. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2016 roku oraz na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania warunkowe nie wystąpiły, a zabezpieczenia na majątku dotyczyły wyłącznie środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Nota 28. Rozliczane w czasie dotacje

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Krótkoterminowe	7	9
Długoterminowe	19	26
Rozliczane w czasie dotacje razem	26	35

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

Nota 29. Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Grupa zawiera wszystkie transakcje z jednostkami powiązаныmi na zasadach rynkowych.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

Koszty wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w 2016 roku wyniosły łącznie 43 tys. zł, a w 2015 roku 42 tys. zł.

W 2016 roku wynagrodzenie Pana Marcina Berlinga z tytułu umowy o pracę z Berling S.A. wyniosło 47 tys. zł, natomiast w 2015 roku 58 tys. zł.

Dodatkowo w 2016 roku Pan Marcin Berling otrzymał świadczenie od podmiotu zależnego Berling Promotions Sp.z o.o. w kwocie 111 tys. zł, a 2015 w kwocie 96 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń członków Zarządu Berling S.A. w 2016 i 2015 roku kształtowały się następująco:

W 2016 r.

1 297 tys. zł

- Hanna Berling – Prezes Zarządu – 512 tys. zł,
- Paweł Ciechański – Vice Prezes Zarządu – 488 tys. zł,
- Radosław Mrowiński – Vice Prezes Zarządu – 297 tys. zł.

W 2015 r.

1 111 tys. zł

- Hanna Berling – Prezes Zarządu – 405 tys. zł,
- Paweł Ciechański – Vice Prezes Zarządu – 381 tys. zł,
- Radosław Mrowiński – Vice Prezes Zarządu – 326 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Berling S.A. w 2015 i 2016 roku kształtowały się następująco:

W 2016 r.

43 tys. zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Marcin Berling – 2,4 tys. zł,
- Marcin Marczuk – 2,4 tys. zł,
- Agata Pomorska – 4 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 4 tys. zł,
- Anna Berling (wcześniej: Jarosińska) – 0 zł.

W 2015 r.

42 tys. zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Marcin Berling – 2,6 tys. zł,
- Marcin Marczuk – 4 tys. zł,
- Agata Pomorska – 2,6 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 2,6 tys. zł.

W latach 2015-2016 roku nie były udzielane członkom Zarządu/Rady Nadzorczej Spółki oraz innym kluczowym pracownikom pożyczki, kredyty, gwarancje.

Transakcje z jednostkami zależnymi

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółką zależną z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 12 283 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 7 236 tys. zł,
- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 2 280 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2016 roku wyniosły 997 tys. zł.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółką zależną z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 15 512 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 9 084 tys. zł,
- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 2 332 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosły 1 147 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowego personelu Jednostki dominującej

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Organy zarządzające	1 297	1 111
Organy nadzorujące	43	42
Razem	1 340	1 153

Nota 30. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

Jednostka posiada też aktywa finansowe, takie jak należności z tytułu dostaw i usług, środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe.

Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową, tj. zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingu.

Jednostka zarządza kosztami oprocentowania poprzez korzystanie zarówno z zobowiązań o oprocentowaniu stałym, jak i zmiennym.

Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności.

Narzędzie to uwzględnia terminy zapadalności zarówno inwestycji, jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania takich jak umowy leasingu finansowego z opcją zakupu.

Ryzyko walutowe

Kurs walut wywiera wpływ na działalność Grupy. Ze względu na fakt dokonywania zakupu towarów u zagranicznych dostawców oraz sprzedaży w dominującej części przeznaczonych do odbiorców krajowych ryzyko w tym obszarze może być istotne. Grupa nie wykorzystuje jednak transakcji zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. Jednostka na bieżąco monitoruje sytuację finansową związaną z zawieraniem w innych walutach transakcjami w celu ograniczenia ryzyka mogącego negatywnie wpłynąć na sytuację finansową i osiągnięte przez Grupę wyniki. W 2016 roku Jednostka dominująca zawierała transakcje forward na zakup USD i EUR.

Nota 31. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku i 31 grudnia 2015 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2016	stan na dzień 31.12.2015
Zobowiązania leasingowe	285	162
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	6 254	8 790
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-39 472	-34 949
Zadłużenie netto	-32 933	-25 997
Kapitał własny	86 138	82 688
Kapitał i zadłużenie netto	53 138	56 692
Wskaźnik dźwigni	0,62	0,69

Nota 32. Proponowany podział zysku za rok 2016

Zarząd Jednostki dominującej proponuje przeznaczyć wypracowany w bieżącym okresie zysk netto w następujący sposób:

- kwotę 2 632,5 tys. zł na wypłatę dywidendy (15 groszy na akcję),
- kwotę 1,9 tys. zł na kapitał zapasowy.

Nota 33. Wypłata dywidendy

Jednostka dominująca w bieżącym roku wypłaciła 3 861 tys. zł dywidendy w związku z podziałem wyniku za 2015 r.

Nie były wypłacane zaliczki na poczet dywidendy za rok 2016.

Nota 34. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

Nota 35. Wynagrodzenie audytora

Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego za badanie sprawozdania skonsolidowanego za rok 2015 i 2016 wyniosło 10 tys. zł.

Nota 36. Błędy dotyczące poprzednich okresów

W związku z zakończeniem postępowań kontrolnych, wydanych decyzji dotyczących prowadzonych kontroli skarbowych Zarząd Spółki ujął wyniki kontroli w sprawozdaniu finansowym jako błąd poprzednich okresów.

Przekształceniu uległy dane porównawcze dotyczące poprzednich okresów zgodnie z MSR 8.

Korekty dotyczyły:

- rozliczenia CIT za rok 2011 w kwocie 3 631 tys. zł,
- odsetek budżetowych od CIT w kwocie 1 205 tys. zł,
- odsetek budżetowych od VAT w kwocie 1 685 tys. zł.

Koszty odsetek zostały rozliczone do odpowiednich lat 2012-2016.

Zgodnie z MSR 8 Grupa zaprezentowała dane przekształcone w sprawozdaniu sytuacji finansowej na 1 stycznia 2015 jako trzecia kolumna.

Nota 37. Istotne sprawy sporne

Na dzień sporządzenia niniejszego raportu nie toczą się żadne istotne postępowania sporne prowadzone w imieniu i przeciwko Grupie Berling.

Nota 38. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy Grupy.

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling

Hanna Berling
Prezes Zarządu

BERLING S.A.
Vice Prezes Zarządu

Paweł Ciechański

Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zawiera 29 stron.

Warszawa, dnia 28 marca 2017 roku