

Grupa Kapitałowa BERLING



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2012 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

	Strona
A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Berling za I kwartał 2012 roku	3
B. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Berling za I kwartał 2012 roku	13
C. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Berling S.A. za I kwartał 2012 roku	18

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2012 roku

A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	tys. PLN			tys. EUR		
	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	IV kwartały od 2011-01-01 do 2011-12-31	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	IV kwartały od 2011-01-01 do 2011-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	15 808	14 308	86 386	3 786	3 600	20 866
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 458	1 188	11 087	349	299	2 678
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 618	1 250	11 107	387	315	2 683
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	822	1 427	12 582	197	359	3 039
Zysk (strata) netto	747	1 182	13 376	180	297	3 231
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 597	240	2 426	589	60	586
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-768	-445	- 2 790	-174	-112	- 674
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-109	-92	- 2 385	-25	-23	- 576
Przepływy pieniężne netto – razem	1 720	-307	- 2 749	390	-77	-664
Aktywa/Pasywa razem	82 262	70 697	81 295	19 767	17 622	19 636
Aktywa trwałe	19 854	14 104	19 646	4 771	3 516	4 745
Aktywa obrotowe	62 408	56 593	61 648	14 996	14 106	14 890
Kapitał własny	69 514	57 568	68 644	16 704	14 349	16 580
Zobowiązania razem	12 748	13 129	12 650	3 063	3 273	3 056
Zobowiązania długoterminowe	945	611	854	227	152	206
Zobowiązania krótkoterminowe	11 803	12 519	11 796	2 836	3 120	2 849
Liczba akcji (tys. szt.)	17 400	17 400	17 400	17 400	17 400	17 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,04	0,07	0,77	0,01	0,02	0,19
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	4,00	3,31	3,95	0,96	0,83	0,95

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	15 528	13 033
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	280	1 275
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-11 667	-10 677
Koszty sprzedaży	-1 632	-1 562
Koszty zarządu	-1 050	-880
Zysk ze sprzedaży	1 458	1 188
Pozostałe przychody operacyjne	160	85
Pozostałe koszty operacyjne	-1	-23
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 618	1 250
Przychody finansowe	38	184
Koszty finansowe	-833	-6
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	822	1 427
Podatek dochodowy	-75	-245
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	747	1 182
<i>Działalność zaniechana</i>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	747	1 182
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	747	1 182
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	747	1 182
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	747	1 182
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-
Zysk na jedną akcję		
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	0,04	0,07
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2012	na dzień 31 grudnia 2011	na dzień 31 marca 2011
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	8 471	8 471	8 471
Rzeczowe aktywa trwałe	7 150	7 017	5 241
Wartości niematerialne	13	34	112
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 220	4 123	279
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	19 854	19 646	14 104
Aktywa obrotowe			
Zapasy	34 160	33 725	29 547
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13 330	13 973	11 871
Należności z tytułu podatku dochodowego	122	306	191
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 494	11 774	14 216
Pozostałe aktywa	1 302	1 870	768
Aktywa obrotowe razem	62 408	61 648	56 593
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	82 262	81 295	70 697

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2012	na dzień 31 grudnia 2011	na dzień 31 marca 2011
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17 400	17 400	17 400
Kapitał zapasowy	37 419	37 419	29 852
Kapitał rezerwowy – program motywacyjny	572	449	
Zysk/strata z lat ubiegłych	13 376	-	9 133
Zysk netto okresu sprawozdawczego	747	13 376	1 182
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	69 514	68 644	57 568
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-
Kapitał własny razem	69 514	68 644	57 568
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	-	104
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	327	418	234
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	553	366	183
Rozliczane w czasie dotacje	65	70	89
Zobowiązania długoterminowe razem	945	854	611
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	11 261	10 853	11 707
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	268	356	420
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	98	236	-
Pożyczki i kredyty bankowe	6	-	114
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	114	320	212
Rozliczane w czasie dotacje	25	31	65
Zobowiązania krótkoterminowe razem	11 803	11 796	12 518
Zobowiązania razem	12 748	12 650	13 129
Pasywa razem	82 262	81 295	70 697

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	822	1 427
Amortyzacja	207	171
Odsetki	10	21
Należności - zmiana stanu	827	-407
Zapasy - zmiana stanu	-435	-2 711
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	471	-79
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	231	2 127
Pozostałe korekty (program motywacyjny, wycena instrumentów)	608	-36
Podatek dochodowy - zapłacony	-144	-273
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 597	240
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Wydatki na zakup środków trwałych	-327	-63
Wydatki instrumenty finansowego	-442	-392
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-768	-445
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-100	-43
Splata kredytów bankowych	-	-29
Zaciągnięcie kredytów bankowych	-	-
Odsetki	-10	-21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-110	-92
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	11 774	14 523
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 720	-307
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	13 494	14 216

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	IV kwartały od 2011-01-01 do 2011-12-31
Kapitał podstawowy			
Stan na początek okresu	17 400	17 400	17 400
- Podwyższenie kapitału	-	-	-
Stan na koniec okresu	17 400	17 400	17 400
Kapitał rezerwowy i zapasowy			
Na początek okresu	37 868	29 852	29 852
- Podział wyniku finansowego	-	-	7 567
- Program motywacyjny	123	-	449
- Agio z emisji	-	-	-
Na koniec okresu	37 991	29 852	37 868
Zyski zatrzymane			
Na początek okresu	13 376	9 133	9 133
- Wynik finansowy wypracowany w okresie	747	1 182	13 376
- Wypłata dywidendy	-	-	- 1 566
- Zwiększenie kapitału rezerwowego	-	-	-7 567
Stan na koniec okresu	14 123	10 315	13 376
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych			
Kapitał własny razem			
Stan na początek okresu	68 644	56 385	56 385
Stan na koniec okresu	69 514	57 567	68 644

WYBRANE DANE OBJASNIAJĄCE

Pozycje, których wartość istotnie zmieniła się w stosunku do dnia 31 grudnia 2011 roku i/lub w porównywalnym okresie od stycznia do marca 2012 roku

Nota 1. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2012	31.12.2011
Materiały	7 637	6 900
Produkcja w toku	824	283
Wyroby gotowe	643	459
Towary	25 056	26 084
Razem	34 160	33 725

Nota 2. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2012	31.12.2011
Ubezpieczenia majątkowe, prenumeraty	132	112
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 170	1 744
Pozostałe koszty	-	14
Razem	1 302	1 870

Na pozostałe aktywa składała się wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci opcji zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach.

Nota 3. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2012	31.12.2011
Zobowiązania handlowe	10 080	10 030
Zobowiązania publiczno-prawne	1 407	923
Pozostałe zobowiązania	140	9
Razem	11 627	11 445

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień	dzień
	31.03.2012	31.12.2011
PLN	4 307	3 770
USD	-	1 342
EUR	7 320	6 333
Razem	11 627	11 445

Nota 4. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy

Wyszczególnienie	3 miesiące 2012	3 miesiące 2011
Przychody ze sprzedaży towarów	15 528	13 281
Przychody ze sprzedaży produktów	280	1 275
Razem	15 808	14 308

Struktura przychodów ze sprzedaży wg grup produktowych

Wyszczególnienie	3 miesiące 2012	3 miesiące 2011
Sprężarki	2 561	2 769
Chłodnice	4 648	4 057
Skraplacze	1 336	1 174
Komponenty	3 879	4 021
Pozostałe	848	1 070
Produkty Arktonu	2 256	1 217
Razem	15 528	14 308

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	3 miesiące 2012	3 miesiące 2011
Polska	14 170	12 767
UE	180	214
Zagranica	1 458	1 327
Razem	15 808	14 308

Informacje dotyczące głównych klientów

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

Nota 5. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	3 miesiące 2012	3 miesiące 2011
Amortyzacja	207	171
Zużycie materiałów i energii	1 296	1 616
Usługi obce	559	696
Podatki i opłaty	58	54

Wynagrodzenia	1 324	1 100
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	280	209
Pozostałe koszty rodzajowe	101	160
Wartość sprzedanych towarów	10 524	9 113
Razem	14 349	13 120

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

Nota 6. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa wyróżnia dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- segment A - urządzenia chłodnicze,
- segment B – akcesoria i pozostałe urządzenia.

Grupa dokonuje oceny wyników segmentów operacyjnych na podstawie sporządzanych raportów przez poszczególne segmenty.

	stan na dzień 31.03.2012 Segment A	stan na dzień 31.03.2012 Segment B	stan na dzień 31.03.2011 Segment A	stan na dzień 31.03.2011 Segment A
AKTYWA TRWAŁE	20 119	5 489	18 915	3 308
Wartości niematerialne i prawne	-	13	-	112
Rzeczowe aktywa trwałe	1 807	5 307	1 208	3 125
Należności długoterminowe	-	-	-	-
Inwestycje długoterminowe	17 809	-	17 565	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	502	170	141	71
AKTYWA OBROTOWE	53 108	12 506	47 448	10 323
Zapasy	24 635	9 766	24 307	5 590
Należności krótkoterminowe	15 080	1 796	10 804	2 086
Inwestycje krótkoterminowe	13 339	866	12 266	2 578
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	55	77	71	70
Aktywa razem	73 227	17 995	45 338	66 363

	stan na dzień 31.03.2012 Segment A	stan na dzień 31.03.2012 Segment B	stan na dzień 31.03.2011 Segment A	stan na dzień 31.03.2011 Segment B
KAPITAŁ WŁASNY	63 339	11 484	56 462	9 748
Zysk (strata) netto	430	-90	1 482	-128
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	9 888	6 511	9 901	3 883
Rezerwy na zobowiązania	138	190	5	57
Zobowiązania długoterminowe	486	66	109	178
Zobowiązania krótkoterminowe	9 164	6 065	9 788	3 494
Rozliczenia międzyokresowe	-	89	-	154
Pasywa razem:	73 227	17 995	45 338	66 363

	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31 Segment A	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31 Segment B	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31 Segment A	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31 Segment B
Przychody netto ze sprzedaży	15 460	3 130	13 543	3 714
Koszty działalności operacyjnej	14 560	3 302	11 993	3 610
Amortyzacja	125	115	85	78
Zużycie materiałów i energii	93	1 333	168	1 358
Usługi obce	799	160	739	115
Podatki i opłaty	2	56	7	47
Wynagrodzenia	860	525	792	557
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	170	110	154	103
Pozostałe koszty rodzajowe	664	37	116	44
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 845	966	9 932	1 307
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 172	-172	1 550	105
Pozostałe przychody operacyjne	143	17	51	33
Pozostałe koszty operacyjne	0	1	0	278
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 315	-155	1 601	-140
Przychody finansowe	36	3	165	19
Koszty finansowe	811	2	0	6
Zysk (strata) brutto	540	-155	1 766	-128
Podatek dochodowy	110	-65	285	-
Zysk (strata) netto	430	-90	1 482	-128

B. INFORMACJA DODATKOWA DO ŚRODROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA I KWARTAŁ 2012 ROKU

1 Informacje podstawowe

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

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

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

Siedziba jednostki dominującej mieści się w Warszawie przy ulicy Grzybowskiej 2/83.

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.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2012 roku.

Skład Zarządu BERLING S.A. na dzień 31 marca 2012 roku oraz na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2012 roku oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco

- Tomasz Berling - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Marcin Berling - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Pawłowski - Członek Rady Nadzorczej.

2 Przyjęte zasady rachunkowości

Oświadczenie o zgodności oraz ogólne zasady sporządzania

Prezentowane śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) w szczególności w zgodności z MSR 34 „Śródroczne sprawozdania finansowe” oraz z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania kwartalnego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie sytuację finansową Grupy Kapitałowej Berling na dzień 31 marca 2012 roku i 31 marca 2011 roku oraz 31 grudnia 2011 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2012 roku i 31 marca 2011 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2012 roku i 31 marca 2011 roku.

Zgodnie z powyższymi zasadami sporządzone zostało również sprawozdanie jednostkowe Berling stanowiące część niniejszego raportu, ponieważ zgodnie z paragrafem 83.1. Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego. Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według Polskich Standardów Rachunkowości.

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.

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 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 2012 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Berling.

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

Zarząd nie publikował skonsolidowanych prognoz za rok 2012.

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 15 maja 2012 roku

Wyszczególnieni	Ilość akcji	%akcji	Wartość nominalna (w zł)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
Berling Hanna	120	-	120	120	-
Berling Investments Ltd	10 770 000	61,9	10 770 000	10 770 000	61,9
Berling Marcin	40	-	40	40	-
Berlig Tomasz	40	-	40	40	-
Aviva Investors Poland S.A.	1 701 484	9,78	1 701 484	1 701 484	9,78

Znaczącym akcjonariuszem Spółki posiadającym 61,90 % akcji jest Berling Investment Ltd z siedzibą na Cyprze. Udziałowcami Spółki Berling Investment Ltd są:
Prezes Zarządu – Hanna Berling 50% udziałów
Przewodniczący Rady Nadzorczej – Tomasz Berling 25% udziałów
Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling 25% udziałów

Od przekazania ostatniego raportu rocznego do dnia sporządzenia raportu nie nastąpiły zmiany w strukturze istotnych akcjonariuszy.

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.

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 Berling Hanna Berling posiada bezpośrednio 120 akcji Berling S.A.
Przewodniczący Rady Nadzorczej Tomasz Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.
Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.

Ponadto ww. osoby są udziałowcami Berling Investments Ltd, który posiada 10.770.000 akcji Berling S.A., które stanowią 61,90% kapitału zakładowego jednostki dominującej, uprawniających do 10.770.000 głosów, które stanowią 61,90% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

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

Od przekazania ostatniego raportu rocznego nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania przez ww. osoby

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

Nie toczą się żadne istotne postępowanie prowadzone w imieniu i przeciwko Grupie Berling.

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

przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

Wszystkie transakcje w Grupie Berling są zawierane na zasadach rynkowych.

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

Grupa Berling nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczek lub gwarancji.

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

W pierwszym kwartale 2012 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

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

Zdaniem Zarządu Berling S.A. nie występują czynniki zagrażające osiągnięcia dobrych wyników finansowych w II kwartale 2012 roku.

13 Istotne zmiany wielkości szacunkowych.

W I kwartale 2012 roku nie wystąpiły istotne zmiany wielkości szacunkowych.

14 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 2012 roku.

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

Zdaniem Zarządu Berling nie wystąpiły nietypowe czynniki i zdarzenia mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w I kwartale 2012 roku.

16 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.

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

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

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

W I kwartale 2012 roku w Grupie nie była wypłacana i zadeklarowana do wypłaty dywidenda.

Zarząd Spółki dominującej w raporcie rocznym za rok 2011 zaproponował wypłatę dywidendy w kwocie 20 groszy na każdą akcję (17.400.200 akcji *0,20 zł = 3.480 tys. zł). Swoją propozycję przedłożył Radzie Nadzorczej.

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

Nie wystąpiły takie zdarzenia.

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

W I kwartale 2012 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2011 roku.

21 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 2012 roku nie wystąpiły nietypowe pozycje mające istotny wpływ na sytuację majątkową oraz wynik finansowy Grupy.

C. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE BERLING S.A. ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2012 ROKU

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	tys. PLN			tys. EUR		
	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	IV kwartały od 2011-01-01 do 2011-12-31	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	IV kwartały od 2011-01-01 do 2011-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	15 457	13 551	82 446	3 703	3 410	19 914
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 193	1 524	9 882	286	383	2 387
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 336	1 575	10 000	320	396	2 415
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	540	1 665	11 450	129	419	2 766
Zysk (strata) netto	430	1 481	8 923	103	373	2 155
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 901	1 508	2 765	658	379	668
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-611	-428	- 1 343	-138	-108	-324
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-93	-47	-2 056	-21	-12	-497
Przepływy pieniężne netto – razem	2 197	1 033	-634	498	260	-153
Aktywa/Pasywa razem	73 227	66 363	72 407	17 596	16 542	16 394
Aktywa trwałe	20 119	18 914	19 984	4 834	4 714	4 525
Aktywa obrotowe	53 108	47 449	52 423	12 762	11 827	11 869
Kapitał własny	63 339	56 461	62 786	15 220	14 073	14 215
Zobowiązania razem	9 888	9 901	9 422	2 376	2 468	2 133
Zobowiązania długoterminowe	624	114	487	150	28	110
Zobowiązania krótkoterminowe	9 264	9 787	9 135	2 226	2 439	2 068
Liczba akcji (tys. szt.)	17 400	17 400	17 400	17 400	17 400	17 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,02	0,09	0,51	0,01	0,02	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	3,64	3,24	3,61	0,87	0,81	0,92

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	15 457	13 545
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3	6
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-11 552	- 9 966
Koszty sprzedaży	-1 907	- 1 377
Koszty zarządu	-807	- 684
Zysk netto na sprzedaży	1 193	1 524
Pozostałe przychody operacyjne	143	51
Pozostałe koszty operacyjne	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 336	1 575
Przychody finansowe	36	190
Koszty finansowe	-831	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	540	1 665
Podatek dochodowy	-110	- 284
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	430	1 481
<i>Działalność zaniechana</i>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	430	1 481
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	430	1 481
Zysk na jedną akcję		
Całkowity dochód na jedną akcję	0,02	0,09

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2012	na dzień 31 grudnia 2011	na dzień 31 marca 2011
Aktywa trwałe			
Udziały	17 809	17 809	17 565
Rzeczowe aktywa trwałe	1 807	1 763	1 208
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	502	411	141
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem	20 119	19 984	18 914
Aktywa obrotowe			
Zapasy	24 635	25 854	24 307
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14 981	14 468	10 647
Należności z tytułu podatku dochodowego	98	306	159
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 169	9 971	11 638
Pozostałe aktywa	1 225	1 825	698
Aktywa obrotowe razem	53 108	52 423	47 449
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
Aktywa razem	73 227	72 407	66 363

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2012	na dzień 31 grudnia 2011	na dzień 31 marca 2011
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	17 400	17 400	17 400
Kapitał zapasowy	36 014	36 014	29 011
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji menadżerskich	572	449	-
Zysk/strata z lat ubiegłych	8 923	-	8 569
Zysk netto okresu sprawozdawczego	430	8 923	1 481
Kapitał własny razem	63 339	62 786	56 461
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138	200	4
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	486	287	109
Zobowiązania długoterminowe razem	624	487	114
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	9 063	8 759	9 595
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	100	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	98	-	-
Pożyczki i kredyty bankowe	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	102	275	173
Zobowiązania krótkoterminowe razem	9 264	9 135	9 787
Zobowiązania razem	9 888	9 621	9 901
Pasywa razem	73 227	72 407	66 363

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	540	1 665
Amortyzacja	125	85
Odsetki	8	14
Należności - zmiana stanu	-306	- 2 200
Zapasy - zmiana stanu	1 219	-331
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	508	13
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	319	2 527
Podatek dochodowy - zapłacony	-120	-265
Inne korekty (program motywacyjny, wycena instrumentów finansowych)	608	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 901	1 508
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	-	-
Wpływy z tytułu udzielonej pożyczki podmiotowi zależnemu	-	-
Wydatki na zakup środków trwałych	- 169	-36
Wydatki na instrumenty finansowe	- 442	-392
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-611	-428
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Spłata/wpływy z pożyczek i kredytów bankowych	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-85	-33
Odsetki	-8	-14
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-93	-47
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 198	1 033
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 971	10 605
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 169	11 638

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał od 2012-01-01 do 2012-03-31	I kwartał od 2011-01-01 do 2011-03-31	IV kwartały od 2011-01-01 do 2011-12-31
Kapitał podstawowy			
Stan na początek okresu	17 400	17 400	14 400
- Podwyższenie kapitału	-	-	3 000
Stan na koniec okresu	17 400	17 400	17 400
Kapitał zapasowy			
Na początek okresu	36 463	29 011	29 011
- Podział zysków zatrzymanych	-	-	7 003
- Program motywacyjny	123	-	449
Na koniec okresu	36 586	29 011	36 463
Zyski zatrzymane			
Na początek okresu	8 923	8 659	8 569
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-	-	-7 003
- Dywidenda	-	-	-1 566
- Zysk za okres	430	1 481	8 923
Stan na koniec okresu	9 353	10 050	8 923
Kapitał własny razem			
Stan na początek okresu	62 786	54 980	54 980
Stan na koniec okresu	63 339	56 461	62 786

Zdaniem Zarządu Berling S.A. wszelkie istotne informacje dotyczące jednostkowe sprawozdania finansowego jednostki dominującej zostały zaprezentowane w informacjach dodatkowych dotyczących Grupy, dlatego nie są one prezentowane odrębnie.

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2012 roku

Niniejsze sprawozdanie zwraca 23 strony.