

Grupa Kapitałowa BERLING



Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za I kwartał 2015 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Spis treści

	Strona
A. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Berling za I kwartał 2015 roku	3
B. Informacja dodatkowa do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Berling za I kwartał 2015 roku	13
C. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie Berling S.A. za I kwartał 2015 roku	19

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Radosław Mrowiński
Vice Prezes Zarządu

Paweł Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2015 roku

**A. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ BERLING ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 31 MARCA 2015 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 2015-01-01 do 2015-03-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	IV kwartały od 2014-01-01 do 2014-12-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	IV kwartały od 2014-01-01 do 2014-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	15 073	15 831	81 155	3 633	3 779	19 372
Zysk (strata) ze sprzedaży	1 086	1 709	9 270	262	408	2 213
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 107	1 638	8 065	267	391	1 925
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 145	1 888	8 817	276	451	2 105
Zysk (strata) netto	920	1 507	6 878	222	360	1 642
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 116	2 478	15 570	751	591	3 717
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5	-42	-367	-1	-10	-88
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-47	-81	-5 641	-11	-19	-1 347
Przepływy pieniężne netto – razem	3 064	2 355	9 563	739	562	2 283
Aktywa/Pasywa razem	95 647	95 221	97 496	23 391	22 828	22 874
Aktywa trwałe	16 988	18 173	17 311	4 155	4 357	4 061
Aktywa obrotowe	78 659	77 048	80 185	19 237	18 471	18 813
Kapitał własny	86 019	84 993	85 099	21 037	20 376	19 966
Zobowiązania razem	9 627	10 227	12 397	2 354	2 452	2 909
Zobowiązania długoterminowe	672	476	656	164	114	154
Zobowiązania krótkoterminowe	8 955	9 751	11 741	2 190	2 338	2 755
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach w zł / EUR)	0,05	0,09	0,39	0,01	0,02	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (nie w tysiącach w zł /EUR)	4,90	4,84	4,85	1,20	1,16	1,14

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano na dzień 31 marca 2014 roku - 4,0890 PLN/EUR, a na dzień 31 grudnia 2014 roku - 4,2623 PLN/EUR, - dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów zastosowano za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku - 4,1489 PLN/EUR, dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku - 4,1894 PLN/EUR

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	12 274	11 212
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	2 799	4 619
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-11 385	-11 698
Koszty sprzedaży	-1 946	-1 598
Koszty zarządu	-655	-826
Zysk ze sprzedaży	1 086	1 709
Pozostałe przychody operacyjne	27	9
Pozostałe koszty operacyjne	-6	-80
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 107	1 638
Przychody finansowe	297	253
Koszty finansowe	-259	-3
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 145	1 888
Podatek dochodowy	-225	-381
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	920	1 507
<i>Działalność zaniechana</i>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	920	1 507
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	920	1 507
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	920	1 507
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	920	1 507
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-
Zysk na jedną akcję		
Przypadający:		
Akcjonariuszom podmiotu dominującego	0,05	0,09
Udziałom niesprawnym kontroli	-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2015	na dzień 31 grudnia 2014
Aktywa trwałe		
Wartość firmy	7 186	7 186
Rzeczowe aktywa trwałe	6 146	6 370
Wartości niematerialne	68	75
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 587	3 679
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	-
Aktywa trwałe razem	16 988	17 311
Aktywa obrotowe		
Zapasy	34 335	36 581
Należności handlowe oraz pozostałe należności	8 988	11 981
Należności z tytułu podatku dochodowego	386	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	32 856	29 791
Pozostałe aktywa	2 095	1 832
Aktywa obrotowe razem	78 659	80 185
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	95 647	97 496

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2015	na dzień 31 grudnia 2014
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	60 671	60 671
Kapitał rezerwowy – program motywacyjny	-	-
Zysk/strata z lat ubiegłych	6 878	-
Zysk netto okresu sprawozdawczego	920	6 878
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	86 019	85 099
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-	-
Kapitał własny razem	86 019	85 099
Zobowiązanie długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	506	463
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	134	159
Rozliczane w czasie dotacje	32	34
Zobowiązania długoterminowe razem	672	656
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	8 280	10 730
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	483	498
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	303
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	184	201
Rozliczane w czasie dotacje	9	10
Zobowiązania krótkoterminowe razem	8 955	11 741
Zobowiązania razem	9 627	12 397
Pasywa razem	95 647	97 496

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	1 145	1 888
Amortyzacja	226	226
Odsetki	5	3
Wynika na działalności inwestycyjnej	-218	30
Należności - zmiana stanu	2 608	1 695
Zapasy - zmiana stanu	2 246	179
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-171	-107
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	-2 331	-1 199
Pozostałe korekty (program motywacyjny, wycena instrumentów)	-	-181
Podatek dochodowy - zapłacony	-393	-56
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 116	2 478
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z instrumentów finansowych (opcje/kontrakty)	36	84
Wydatki na zakup środków trwałych	-41	-126
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5	-42
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-42	-78
Odsetki	-5	-3
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-47	-81
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 064	2 355
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	29 791	20 229
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 064	2 355
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	32 856	22 584

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31
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 rezerwowy i zapasowy		
Na początek okresu	60 671	55 075
- Podział wyniku finansowego	-	-
- Program motywacyjny	-	-
- Inne korekty	-	-
Na koniec okresu	<u>60 671</u>	<u>55 075</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	6 878	10 861
- Wynik finansowy za okres	920	1 507
- Wypłata dywidendy	-	-
- Zwiększenie kapitału rezerwowego	-	-
Stan na koniec okresu	<u>7 798</u>	<u>12 368</u>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych		-
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	<u>85 099</u>	<u>83 486</u>
Stan na koniec okresu	<u>86 019</u>	<u>84 993</u>

WYBRANE DANE OBJASNIAJĄCE

Pozycje o istotnej wartości w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów

Nota 1. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2015	stan na dzień 31.12.2014
Materiały	10 606	10 918
Produkcja w toku	564	709
Wyroby gotowe	773	670
Towary	26 838	28 730
Wartość odpisów aktualizujących (-)	-4 446	-4 446
Razem	34 335	36 581

Nota 2. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2015	stan na dzień 31.12.2014
Należności handlowe	9 768	12 578
Odpis aktualizujący wartość należności (-)	-1 054	-1 059
Należności handlowe netto	8 714	11 519
Inne należności	659	461
Razem	9 373	11 981

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2015	stan na dzień 31.12.2014
PLN	3 413	4 723
EUR	5 960	7 257
USD	-	-
Razem	9 373	11 981

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

	stan na dzień 31.03.2015	stan na dzień 31.12.2014
Stan na dzień 1 stycznia	1 059	1 097
Utworzenie odpisów	-	388
Odwrocenie odpisów	-5	-427
Stan na dzień 31 marca/ grudnia	1 054	1 059

Nota 3. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2015	stan na dzień 31.12.2014
Środki pieniężne w kasie i w banku	32 856	29 791
Razem	32 856	29 791

Na środki pieniężne na dzień 31 marca 2015 roku składały się głównie typowe lokaty O/N.

Struktura środków pieniężnych w latach 2014-2015 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2015	stan na dzień 31.12.2014
Waluta PLN	24 115	17 038
Waluta EUR	8 215	12 456
Waluta USD	526	297
Razem	32 856	29 791

Nota 4. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2015	stan na dzień 31.12.2014
Ubezpieczenia majątkowe,	84	80
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 933	1 714
Pozostałe koszty	79	37
Razem	2 095	1 832

Na pozostałe aktywa składają się przede wszystkim instrumenty finansowe w postaci opcji zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach oraz kontrakty forward.

Nota 5. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2015	stan na dzień 31.12.2014
Zobowiązania handlowe	6 814	8 892
Zobowiązania publiczno-prawne	1 330	1 956
Pozostałe zobowiązania	136	183
Razem	8 280	11 032

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.03.2015	stan na dzień 31.12.2014
PLN	2 888	5 102
USD	2	-
EUR	5 390	5 929
Razem	8 280	11 032

Nota 6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy

Wyszczególnienie	3 miesiące 2015	3 miesiące 2014
Przychody ze sprzedaży towarów	12 274	11 212
Przychody ze sprzedaży produktów	2 799	4 619
Razem	15 073	15 831

Struktura przychodów ze sprzedaży wg grup produktowych

Wyszczególnienie	3 miesiące 2015	3 miesiące 2014
Sprężarki	2 143	2 544
Chłodnice	2 817	3 593
Skraplacze	964	884
Komponenty	2 942	2 720
Pozostałe	3 408	1 470
Produkty Arktonu	2 799	4 619
Razem	15 073	15 831

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	3 miesiące 2015	3 miesiące 2014
Polska	13 557	13 921
UE	789	570
Zagranica	727	1 339
Razem	15 073	15 831

Informacje dotyczące głównych klientów

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

Nota 7. Koszty działalności operacyjnej

Wyszczególnienie	3 miesiące 2015	3 miesiące 2014
Amortyzacja	226	225
Zużycie materiałów i energii	1 751	2 040
Usługi obce	805	818
Podatki i opłaty	63	73
Wynagrodzenia	1 057	1 272
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	224	281
Pozostałe koszty rodzajowe	582	744
Wartość sprzedanych towarów	9 279	8 669
Razem	13 987	14 122

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

Nota 8. Segmenty operacyjne

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

- a) przychody ze sprzedaży oraz realizowane zyski z tej działalności przekraczają łącznie 75% wartości generowanych przez Grupę Kapitałową;
- b) 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;
- c) 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 osiąganych na sprzedaży wszystkich produktów we wszystkich kanałach dystrybucji;
- d) 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.

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

1 Informacje podstawowe

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

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

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

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

Podstawowym przedmiotem działalności jednostki dominującej Grupy Kapitałowej jest:

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

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

Spółki nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdania finansowe.

Prezentowane śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na dzień 31 marca 2015 roku.

Skład Zarządu BERLING S.A. na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco:

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

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 marca 2015 roku oraz na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedstawiał się następująco

- Tomasz Berling - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Berling – Członek Rady Nadzorczej,
- Agata Pomorska - Członek Rady Nadzorczej,
- Kajetan Wojnicz - 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 2015 roku i 31 marca 2014 roku oraz 31 grudnia 2014 roku, wyniki jej działalności za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 roku oraz przepływy pieniężne za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2015 roku i 31 marca 2014 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 MSSF.

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.

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

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

Nowe standardy, interpretacje i zmiany opublikowanych standardów

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nie obowiązujące do dnia publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w życie. Oszacowanie wpływu zmian oraz nowych MSSF na przyszłe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało przedstawione w Skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2014 w nocie objaśniającej nr 5.

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 2015 roku nie wystąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej Berling.

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

Zarząd nie publikował skonsolidowanych prognoz za rok 2015.

- 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 2015 roku

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

Znaczącym akcjonariuszem 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.

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 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 80 040 akcji Berling S.A.
- Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.

Ponadto ww. osoby oprócz 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, uprawniających do 10.770.000 głosów, które stanowią 61,37% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

- Prezes Zarządu Hanna Berling – posiada 50% udziałów DAO sp. z o.o.
- Przewodniczący Rady Nadzorczej - Tomasz Berling- posiada 25% udziałów DAO sp. z o.o.
- Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling – posiada 25% udziałów DAO sp. z o.o.

Od przekazania ostatniego raportu 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.

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

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

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

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

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

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

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

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

Wszystkie transakcje w Grupie Berling są zawierane na zasadach rynkowych.

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

Grupa Berling nie udzielała poręczeń kredytów lub pożyczek lub gwarancji.

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

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

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

Zdaniem Zarządu Berling S.A. nie występują czynniki zagrażające osiągnięcia zadawalających wyników finansowych w II kwartale 2015 roku.

13 Istotne zmiany wielkości szacunkowych.

W I kwartale 2015 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 2015 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 2015 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 emisje, 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 2015 roku w Grupie nie była wypłacana i zadeklarowana do wypłaty dywidenda. Zarząd Spółki dominującej w raporcie rocznym za rok 2014 zaproponował wypłatę dywidendy w kwocie 2.633 tys. zł, tj. 15 groszy na każdą akcję.

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 2015 roku nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych w porównaniu do dnia 31 grudnia 2014 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 2015 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 2015 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 2015-01-01 do 2015-03-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	IV kwartały od 2014-01-01 do 2014-12-31	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31	IV kwartały od 2014-01-01 do 2014-12-31
Przychody netto ze sprzedaży	14 395	15 505	78 389	3 470	3 701	18 709
Zysk (strata) ze sprzedaży	263	772	4 671	63	184	1 115
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	277	717	4 769	67	171	1 138
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	310	933	5 345	75	223	1 276
Zysk (strata) netto	246	736	4 321	59	176	1 031
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 697	1 394	9 839	409	333	2 349
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11	77	108	3	18	26
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32	-75	-5 546	-8	-18	-1 324
Przepływy pieniężne netto – razem	1 676	1 396	4 401	404	333	1 051
Aktywa/Pasywa razem	77 407	79 737	79 582	18 931	19 116	18 671
Aktywa trwałe	26 660	26 373	26 741	6 520	6 322	6 274
Aktywa obrotowe	50 747	53 365	52 841	12 411	12 793	12 397
Kapitał własny	70 856	72 290	70 610	17 328	17 330	16 566
Zobowiązania razem	6 551	7 447	8 972	1 602	1 785	2 105
Zobowiązania długoterminowe	271	121	243	66	29	57
Zobowiązania krótkoterminowe	6 280	7 327	8 729	1 536	1 757	2 048
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (nie w tysiącach, w zł / EUR)	0,01	0,04	0,25	0,003	0,01	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (nie w tysiącach, w zł / EUR)	4,04	4,12	4,02	0,99	0,98	0,94

- dla pozycji sprawozdania z sytuacji finansowej zastosowano na dzień 31 marca 2014 roku - 4,0890 PLN/EUR a na dzień 31 grudnia 2014 roku - 4,2623 PLN/EUR, - dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów zastosowano za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku - 4,1489 PLN/EUR, dla pozycji sprawozdania z całkowitych dochodów za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku - 4,1894 PLN/EUR

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31
<i>Działalność kontynuowana</i>		
Przychody ze sprzedaży towarów	14 392	15 502
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	3	3
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	-11 520	-12 057
Koszty sprzedaży	-2 228	-2 040
Koszty zarządu	-384	-635
Zysk netto na sprzedaży	263	772
Pozostałe przychody operacyjne	15	2
Pozostałe koszty operacyjne	-1	-57
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	277	717
Przychody finansowe	255	217
Koszty finansowe	-222	-2
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	310	933
Podatek dochodowy	-63	-197
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	246	736
<i>Działalność zaniechana</i>		
Wynik netto z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	246	736
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy	246	736
Zysk na jedną akcję	0,01	0,04
Całkowity dochód na jedną akcję	0,01	0,04

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2015	na dzień 31 grudnia 2014
Aktywa trwałe		
Udziały	24 809	24 809
Rzeczowe aktywa trwałe	1 148	1 241
Wartości niematerialne i prawne	38	43
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	665	648
Pozostałe aktywa	-	-
Aktywa trwałe razem	26 660	26 741
Aktywa obrotowe		
Zapasy	24 981	26 849
Należności handlowe oraz pozostałe należności	7 281	9 771
Należności z tytułu podatku dochodowego	362	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16 112	14 435
Pozostałe aktywa	2 011	1 786
Aktywa obrotowe razem	50 747	52 841
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-
Aktywa razem	77 407	79 582

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	na dzień 31 marca 2015	na dzień 31 grudnia 2014
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	17 550	17 550
Kapitał zapasowy	48 739	48 739
Kapitał rezerwowy z wyceny opcji menadżerskich	-	-
Zysk/strata z lat ubiegłych	4 321	-
Zysk netto okresu sprawozdawczego	246	4 321
Kapitał własny razem	70 856	70 610
Zobowiązanie długoterminowe		
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	193	145
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	79	97
Zobowiązania długoterminowe razem	271	243
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	5 958	8 116
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	197	197
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	-	280
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	125	136
Zobowiązania krótkoterminowe razem	6 280	8 729
Zobowiązania razem	6 551	8 972
Pasywa razem	77 407	79 582

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	310	933
Amortyzacja	124	103
Odsetki	2	2
Wynika na działalności inwestycyjnej	-218	12
Należności - zmiana stanu	2 127	1 370
Zapasy - zmiana stanu	1 868	-108
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-243	-11
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	-1 880	-686
Podatek dochodowy - zapłacony	-393	-40
Inne korekty (program motywacyjny, wycena instrumentów finansowych)	-	-181
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 697	1 394
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy opcje/kontrakty	36	84
Wydatki na zakup środków trwałych	-25	-7
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11	77
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-29	-73
Odsetki	-2	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-32	-75
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 676	1 396
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	14 435	10 034
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 112	11 430

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał od 2015-01-01 do 2015-03-31	I kwartał od 2014-01-01 do 2014-03-31
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		
Na początek okresu	48 739	46 774
- Podział zysków zatrzymanych	-	-
- Program motywacyjny	-	-
Na koniec okresu	<u>48 739</u>	<u>46 774</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	4 321	7 230
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-	-
- Dywidenda	-	-
- Zysk za okres	246	736
Stan na koniec okresu	<u>4 567</u>	<u>7 966</u>
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	70 610	71 554
Stan na koniec okresu	<u>70 856</u>	<u>72 290</u>

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

Radosław Mrowiński
Vice Prezes Zarządu

Paweł Ciechański
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 15 maja 2015 roku

Niniejsze sprawozdanie zwraca 24 strony.