

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
BERLING S.A.
za rok 2013

Dla akcjonariuszy BERLING S.A.

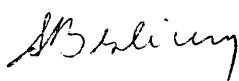
Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe stanowi statutowe jednostkowe sprawozdanie finansowe BERLING za rok 2013.

Zarząd BERLING S.A. sporządził jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2013 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 jednostkowego sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Wybrane dane finansowe	3
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	4
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	5
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Noty objaśniające	9

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 20 marca 2014 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:



Hanna Berling
Prezes Zarządu



Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu



Radosław Marek Mrowiński
Vice Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 20 marca 2014 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	2013	2012	2013	2012
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	98 676	98 820	23 433	23 677
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 986	12 317	2 134	2 951
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 736	11 712	2 075	2 806
Zysk (strata) przed opodatkowania	8 980	10 122	2 133	2 425
Zysk (strata) netto	7 230	8 106	1 717	1 942
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 609	13 579	382	3 254
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 989	-96	-1660	-23
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 076	-3 964	-968	-950
Przepływy pieniężne netto – razem	-9 456	9 518	-2 246	2 281
Aktywa/Pasywa razem	79 753	77 052	19 231	18 847
Aktywa trwałe	26 703	19 850	6 439	4 855
Aktywa obrotowe	53 049	57 202	12 792	13 992
Kapitał własny	71 554	67 883	17 254	16 605
Zobowiązania razem	8 198	9 169	1 977	2 243
Zobowiązania długoterminowe	182	113	44	28
Zobowiązania krótkoterminowe	8 016	9 056	1 933	2 215
Liczba akcji (tys. szt.)	17 524 ¹	17 476 ²	17 524	17 476
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,41	0,46	0,10	0,11
Wartość księgową na jedną akcję (w zł /EUR)	4,08	3,88	0,98	0,95

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

- kursu obowiązującego na ostatni dzień każdego okresu (31.12.2013 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 251/A/NBP/2013 z dnia 31.12.2013 tj. 4,1472 zł; 31.12.2012 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2013 tj. 4,0882 zł),
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2013r. – 4,2110 zł; 2012 r. - 4,1736 zł).

¹ Zastosowano średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (*MSR 33 Zysk przypadający na jedną akcję, pkt 20*). W dniu 27 marca 2013 roku Zarząd Spółki Berling S.A. otrzymał od Członka Zarządu Pawła Ciechańskiego oświadczenie o wykonaniu prawa z przyznanych mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B i dokonaniu objęcia 50 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 złoty (słownie: jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 50 tys. złotych, po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. W konsekwencji dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 50 tys. zł.

² Zastosowano średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w ciągu okresu (*MSR 33 Zysk przypadający na jedną akcję, pkt 20*). W dniu 04 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki Berling S.A. otrzymał od Członka Zarządu Pawła Ciechańskiego oświadczenie o wykonaniu prawa z przyznanych mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A i dokonaniu objęcia 100 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 złoty (słownie: jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 100 tys. złotych, po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej. W konsekwencji dokonano podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 100 tys. zł. Dodatkowo w dniu 19 grudnia 2012 r. otrzymał 50 tys. warrantów serii B.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów	7	98 664	98 808
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7	12	12
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	8	-75 261	-72 951
Koszty sprzedaży	8	-12 574	-11 319
Koszty zarządu	8	-1 856	-2 232
Zysk netto na sprzedaży		8 986	12 317
Pozostałe przychody operacyjne	9	85	179
Pozostałe koszty operacyjne	10	-335	-784
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		8 736	11 712
Przychody finansowe	11	301	282
Koszty finansowe	12	-57	-1 872
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 980	10 122
Podatek dochodowy	13	-1 750	-2 016
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 230	8 106
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		7 230	8 106
Inne całkowite dochody netto			
		-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		7 230	8 106
Zysk na jedną akcję zwykłą	14	0,41	0,46
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą	14	0,41	0,46

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Członek Zarządu
Paweł Ciechański
Paweł Ciechański

Vice Prezes Zarządu
Radosław Mrowiński
RADOŚLAW MROWIŃSKI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Aktywa trwałe			
Udziały	15	24 809	17 809
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1 225	1 357
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	669	683
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem		26 703	19 850
Aktywa obrotowe			
Zapasy	18	28 349	23 282
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17	13 384	13 221
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	0	25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	10 034	19 490
Pozostałe aktywa	20	1 283	1 185
Aktywa obrotowe razem		53 049	57 202
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		79 753	77 052

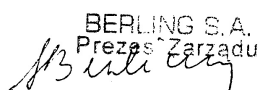
BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Członek Zarządu
Paweł Ciechański
Paweł Ciechański

Vice Prezes Zarządu
Radosław Mrowiński
RADOSŁAW MROWIŃSKI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2013	31.12.2012
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	17 550	17 500
Kapitał zapasowy	25	46 774	42 276
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	7 230	8 106
Kapitał własny razem		71 554	67 883
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	26	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	112	113
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	70	-
Zobowiązania długoterminowe razem		182	113
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28	7 692	8 527
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	197	200
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		15	-
Pożyczki i kredyty bankowe	26	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	113	329
Zobowiązania krótkoterminowe razem		8 016	9 056
Zobowiązania razem		8 198	9 169
Pasywa razem		79 753	77 052

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling

BERLING S.A.
Członek Zarządu

Paweł Ciechański

Vice Prezes Zarządu

RADOSŁAW MROWIŃSKI

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH


	2013	2012
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	8 980	10 122
Amortyzacja	461	522
Odsetki	15	251
Wynik z działalności inwestycyjnej	-21	72
Należności - zmiana stanu	-163	1 247
Zapasy - zmiana stanu	-5 067	2 572
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	-83	639
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	-601	312
Podatek dochodowy – zapłacony	-1 911	-2 158
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 609	13 579
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	72	83
Wydatki na zakup środków trwałych	-61	-179
Podwyższenie kapitału/dopłaty w podmiocie zależnym	-7 000	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 989	- 96
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-3 675	-3 480
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Splata pożyczek i kredytów bankowych	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-386	-234
Odsetki	-15	-251
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 076	-3 964
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-9 456	9 518
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 490	9 971
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	10 034	19 490

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling

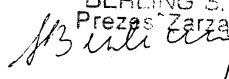
BERLING S.A.
Członek Zarządu

Paweł Ciecchański

Vice Prezes Zarządu

RADOSŁAW MROWIŃSKI

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2013	2012
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	17 500	17 400
- Podwyższenie kapitału	50	100
Stan na koniec okresu	<u>17 550</u>	<u>17 500</u>
Kapitał zapasowy		
Na początek okresu	42 276	36 463
- Podział zysków zatrzymanych	4 411	5 443
- Program motywacyjny	87	370
- Agio z emisji	-	-
Na koniec okresu	<u>46 774</u>	<u>42 276</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	8 106	8 923
- Dywidenda	-3 675	- 3 480
- Zwiększenie kapitału zapasowego	-4 431	-5 443
- Zysk za okres	7 230	8 106
Stan na koniec okresu	<u>7 230</u>	<u>8 106</u>
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	67 883	62 786
Stan na koniec okresu	<u>71 554</u>	<u>67 883</u>

BERLING S.A.
Prezes Zarządu

Hanna Berling

BERLING S.A.
Członek Zarządu

Paweł Ciechański

Vice Prezes Zarządu

RADOŚLAW MROWIŃSKI

NOTY OBJAŚNIAJĄCE**Nota 1. Informacje ogólne o Spółce**

BERLING S.A. (Spółka, Jednostka) 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.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- handel hurtowy i detaliczny urządzeniami chłodniczymi,
- usługi w zakresie napraw, montażu i kompletacji urządzeń przemysłowych w szczególności związanych z chłodnictwem,
- wynajem 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,
- Radosław Mrowiński – Vice Prezes Zarządu.

W 2013 roku wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. Z dniem 16 kwietnia 2013r. funkcję Vice Prezesa Zarządu objął Radosław Mrowiński.

Skład Rady Nadzorczej na dzień sporządzenia jednostkowego 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,
- Agata Pomorska (poprzednio: Szeliska) - Członek Rady Nadzorczej.

W 2013 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły istotne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Czas trwania Spółki jest nieokreślony.

Nota 2. Skład grupy kapitałowej

BERLING jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BERLING S.A., w skład której wchodzi jednostka zależna Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „ARKTON” sp. z o.o. (dalej Arkton) 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,
- wykonywanie instalacji centralnego ogrzewania 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 spółek zależnych jest nieokreślony.

Nota 3. Podstawa i format sporządzenia jednostkowego 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”).

Sprawozdanie finansowe obejmuje okres 12 miesięcy tj. od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2012 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 01.01.2012 roku do 31.12.2012 roku.

Dane porównywalne były zweryfikowane przez biegłego rewidenta.

Sprawozdanie finansowe jednostki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej 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 Spółkę 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 związanych z nimi interpretacji ogłoszonych 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”).

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami. Roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdania finansowego do zgodności z MSSF.

Nota 5. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości, zmiany MSSF

Poniżej zostały przedstawione istotne zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego jednostkowego 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 się 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.

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

Jednostka zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 01 września 2011 roku przyjęła regulamin programu motywacyjnego.

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 własnym.

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 zdatne 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, wyładunku 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. Następnie instrumenty finansowe są zaliczane do jednej z następujących czterech kategorii i ujmowane w następujący sposób:

- 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. Instrumenty pochodne również zalicza się do „przeznaczonych do obrotu”, o ile nie zostały przeznaczone na zabezpieczenia. Aktywa z tej kategorii 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.
- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- Pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- Należności krótkoterminowe wykazywane są według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności,
- Należności długoterminowe są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.
- 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 kategoria ta obejmuje 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 tożsamych ze stratami ekonomicznymi, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki. Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

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 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.

Status zatwierdzania nowych standardów

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych interpretacji, które według stanu na dzień 20 marca 2014 roku nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (nie określono jeszcze terminu).

MSSF 9 wymaga, aby wszystkie aktywa finansowe wchodzące w zakres MSR 39 były wyceniane według amortyzowanego kosztu lub wartości godziwej. Inwestycje dłużne utrzymywane w ramach modelu biznesowego, w którym za cel jest uzyskanie odpowiednich przepływów pieniężnych, na które składają się ustalone zapłaty kwot bazowych oraz odsetki są wyceniane według amortyzowanego kosztu na koniec kolejnych okresów sprawozdawczych. Wszelkie inne inwestycje dłużne jak i inwestycje kapitałowe są wyceniane w wartości godziwej na te dni. Dodatkowo, zmiany wartości godziwej inwestycji kapitałowych które nie są przeznaczone do obrotu, można prezentować w pozostałych całkowitych dochodach, przy czym w rachunku zysków i strat ujmuje się wyłącznie dywidendę. Decyzja taka jest nieodwracalna.

W odniesieniu do wyceny zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik, MSSF 9 wymaga wszelkie zmiany wartości godziwej zobowiązań finansowych które zostały przypisane do zmian ryzyka kredytowego tego zobowiązania, prezentuje się w pozostałych całkowitych dochodach, chyba że taka

prezentacja spowoduje niedopasowanie rachunkowe. Zmiany wartości godziwej przypisane do ryzyka kredytowego zobowiązania finansowego nie są przenoszone na wynik w kolejnych latach sprawozdawczych. Zgodnie z MSR 39, cała kwota zmian wartości godziwej zobowiązania finansowego wyznaczonego do wyceny w wartości godziwej przez wynik odnoszona była na wynik.

Nie została jeszcze zakończona szczegółowa analiza wpływu nowego standardu na sprawozdanie Spółki, nie mniej Zarząd nie spodziewa się, że zastosowanie MSSF 9 może mieć znaczący wpływ na aktywa i zobowiązania finansowe.

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” - Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie),

Pomniejsze zmiany dotyczą zakresu zastosowania standardu do składek od pracowników lub osób trzecich płaconych na rzecz programów określonych świadczeń. Celem zmian jest uproszczenie rozliczania składek, które są niezależne od liczby przepracowanych lat pracy (np. składek pracowniczych obliczanych jako stały procent wynagrodzenia).

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

KIMSF 21 to interpretacja MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”. MSR 37 określa kryteria rozpoznawania zobowiązania, jednym z których jest wymóg posiadania obecnego obowiązku wynikający z przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące). Interpretacja wyjaśnia, że zdarzeniem skutkującym powstaniem zobowiązania do uiszczenia opłaty publicznej jest działalność podlegająca opłacie publicznej określona w odpowiednich przepisach prawnych.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki.

- MSSF 14 „Działalność o regulowanych cenach” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Celem tego standardu jest zwiększenie porównywalności sprawozdań finansowych jednostek zaangażowanych w działalność podlegającą regulacji cen.

Nowe i zmienione MSSF

Od 1 stycznia 2013 roku Spółka zastosowała poniższe standardy i interpretacje:

- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

Zmiana do MSSF 1 zezwala jednostkom stosującym MSSF po raz pierwszy na ujęcie istniejących na dzień przejścia pożyczek otrzymanych od państwa na preferencyjnych warunkach według jednej z dwóch wybranych przez jednostkę metod:

- o według wartości wynikającej ze stosowanych do tej pory zasad rachunkowości lub
 - o według wartości wynikającej z retrospektywnego zastosowania odpowiednich standardów, które wymagają szczególnego ujęcia pomocy rządowej w sprawozdaniu finansowym (MSR 20 oraz MSSF 9 lub MSR 39) – pod warunkiem, że istniały informacje umożliwiające odpowiednią wycenę na dzień ujęcia pożyczki.
- Zmiany do MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32, MSR 34 wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2009- 2011”, które wchodzi w życie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe. Poprawki do standardów obejmują:
 - o MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: uregulowano postępowanie w przypadku, gdyby spółka stosowała MSSF, następnie przeszła na inne zasady rachunkowości, a potem ponownie na MSSF. Zgodnie ze zmianą ponowne przejście na MSSF może odbyć się albo na podstawie MSSF 1 albo MSR 8.
 - o MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”: zgodnie ze zmianą przy przejściu na MSSF spółka może przyjąć na dzień przejścia na MSSF wartość aktywowanych kosztów finansowania zewnętrznego ustaloną zgodnie z wcześniej stosowaną polityką rachunkowości. Po tym dniu należy stosować MSR 23.
 - o MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: zmiana polega na rezygnacji z wymogu zamieszczania not do trzeciego bilansu, który prezentowany jest w sprawozdaniu w przypadku zmian zasad rachunkowości lub prezentacji.
 - o MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”: uszczegółowiono, że jednostka może prezentować dodatkowe okresy lub dni (ponad te wymagane przez standard) w sprawozdaniu finansowym, ale nie musi prezentować ich wtedy do wszystkich elementów sprawozdania

(na przykład może zaprezentować tylko dodatkowy bilans bez dodatkowego sprawozdania z całkowitych dochodów), musi jednak w informacji dodatkowej zaprezentować noty do tego dodatkowego okresu lub dnia.

- o MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”: usunięto niespójność, która powodowała, że część odbiorców MSR 16 uważała, że części zamienne należy klasyfikować jako zapasy. Zgodnie z poprawionym standardem należy je ujmować jako środki trwałe lub zapasy zgodnie z ogólnymi kryteriami określonymi dla aktywów w MSR 16.
 - o MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja”: uszczegółowienie, że skutki podatkowe wypłat dla właścicieli i kosztów transakcji kapitałowych powinny być ujmowane zgodnie z MSR 12.
 - o MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”: ujednolicenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.
- MSSF 13 "Wycena w wartości godziwej"

Grupa zastosowała MSSF 13 po raz pierwszy w bieżącym roku. MSSF 13 ustanawia jednolite źródło wytycznych dla wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Zakres MSSF 13 jest szeroki: wytyczne dotyczące pomiarów wartości godziwej stosuje się zarówno do pozycji instrumentów finansowych jak i pozycji instrumentów niefinansowych, dla których inne MSSF wymagają lub zezwalają wyceny w wartości godziwej i ujawniania informacji na temat wyceny w wartości godziwej. Nie dotyczy przy czym płatności na bazie akcji, które są w zakresie MSSF 2, transakcji leasingowych, które wchodzą w zakres MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi (np. cena sprzedaży netto dla celów wyceny zapasów lub wartości użytkowej dla potrzeb oceny utraty wartości).

MSSF 13 definiuje wartość godziwą jako cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych. Zgodnie z MSSF 13 wartością godziwą jest cena wyjścia, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. Ponadto, MSSF 13 zawiera obszerne wymogi dotyczące ujawniania informacji.

MSSF 13 wymaga prospektywnego zastosowanie od 1 stycznia 2013 roku. Standard ten przewiduje również przepisy przejściowe, dzięki którym nie ma konieczności wystosowania ujawnień w odniesieniu do okresów wcześniejszych niż ten, w którym zastosowano Standard po raz pierwszy (tj. w danych porównawczych). Zgodnie z tymi przepisami przejściowymi, Spółka nie wystosowała żadnych nowych ujawnień wymaganych przez MSSF 13 dla okresu porównawczego za 2012 rok. Prócz wystosowania dodatkowych ujawnień, zastosowanie MSSF 13 nie miało istotnego wpływu na kwoty ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 r. lub później.

Zmiana wprowadza dodatkowe ujawnienia dotyczące transferu aktywów finansowych, zarówno tych, które skutkują usunięciem z bilansu, jak i tych, które powodują powstanie odpowiadającego im zobowiązania.

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów

Spółka dokonała zmiany nazewnictwa w przypadku sprawozdania z zysków i strat oraz innych całkowitych dochodów.

Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych całkowitych dochodów alokuje się na tych samych zasadach - przy czym zmiany nie zmieniają możliwość zaprezentowania pozycji pozostałych całkowitych dochodów przed opodatkowaniem lub po opodatkowaniu. Zmiany zostały zastosowane prospektywnie, zatem prezentacja składników pozostałych całkowitych dochodów została zmodyfikowana w celu odzwierciedlenia tych zmian. Zastosowanie zmian do MSR 1 nie powoduje innych niż wyżej wymienione prezentacyjne zmiany (tj. nie ma wpływu na wynik w rachunku zysków i strat, pozostałych całkowitych dochodach ani na sumę całkowitych dochodów).

- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 r. lub później.

Zmieniony standard reguluje, w jaki sposób kalkulować podatek odroczony w przypadkach, gdy prawo podatkowe odmiennie traktuje odzyskanie wartości nieruchomości inwestycyjnej poprzez jej wykorzystanie (czynsze) i zbycie, a jednostka nie ma planów co do jej zbycia. Zmiana MSR 12 powoduje wycofanie interpretacji SKI 12, ponieważ jej regulacje zostały włączone do standardu. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Znowelizowany MSR 19 (2011) "Świadczenia pracownicze" - Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia

MSR 19 (2011) zmienia sposób ujmowania programów określonych świadczeń. Najistotniejsza zmiana dotyczy ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń oraz aktywów programu. Zmiany wymagają ujmowania zmian zobowiązań z tytułu określonych świadczeń i wartości godziwej aktywów programu w momencie ich powstania. Zmiana ta tym samym eliminuje „metodę korytarzową” dopuszczalną przez poprzednią wersję MSR 19 i przyspiesza rozpoznawanie kosztów przeszłego zatrudnienia. Wszelkie zyski i straty aktuarialne ujmowane są natychmiastowo w pozostałych całkowitych dochodach w celu ujęcia aktywów lub zobowiązań emerytalnych netto w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aby odzwierciedlić pełną wartość

deficytu lub nadwyżki programu. Ponadto, koszty odsetek i przewidywany zwrot z aktywów programu z poprzedniej wersji MSR 19 są w MSR 19 (2011) zastąpione „odsetkami netto”, który są obliczane poprzez zastosowanie stopy dyskontowej do aktywów lub zobowiązań z tytułu określonych świadczeń netto. Ze względu na fakt, że Spółka posiada jedynie rezerwy na odprawy emerytalne, które traktuje jako inne długoterminowe świadczenia pracownicze zmiany MSR 19, nie miały wpływu na wartości ujęte w rachunku zysków i strat oraz pozostałych całkowitych dochodach.

- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 r. lub później.

Dotychczas MSSF 1 uzależniał możliwość skorzystania z niektórych zwolnień i wyłączeń od faktu, czy transakcja nastąpiła przed czy po 1 stycznia 2004 roku. Zmiana MSSF 1 dotyczy zastąpienia tej daty dniem przejścia na MSSF. Ponadto wprowadzono zmiany zasad postępowania w przypadku, gdy jednostka działała w okresie ostrej hiperinflacji, kiedy nie były osiągalne wskaźniki cen oraz nie istniała stabilna waluta obca.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”), lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości RMSR, jednakże nie obowiązujące w bieżącym okresie sprawozdawczym.

Do dnia sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2013 roku:

- „Pakiet pięciu standardów” dotyczący konsolidacji, wspólnych ustaleń umownych oraz ujawnień na temat zaangażowania w inne jednostki:

MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostki” będzie wymagał dostarczenia zwiększonej informacji zarówno na temat jednostek objętych konsolidacją jak i jednostek nieobjętych konsolidacją, w których jednostka jest zaangażowana. Celem MSSF 12 jest dostarczanie informacji, tak aby użytkownicy sprawozdań finansowych mogliby ocenić podstawę kontroli, ograniczenia narzucone na skonsolidowane aktywa i pasywa, ekspozycję na ryzyko wynikające z zaangażowania w strukturalne jednostki nieobjęte konsolidacją oraz zaangażowanie niekontrolujących posiadaczy udziałów w operacjach skonsolidowanych jednostek.

MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” (znowelizowany w roku 2011). Wymagania dotyczące jednostkowych sprawozdań finansowych nie uległy zmianie i są zawarte w znowelizowanym MSR 27. Inne części MSR 27 zostały zastąpione przez MSSF 10.

MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólne przedsięwzięcia” (znowelizowany w roku 2011) MSR 28 zmieniono w wyniku publikacji MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12.

W czerwcu 2012 dokonano zmian do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12 w celu dostarczenia objaśnienia na temat przepisów przejściowych.

Wszystkie standardy z „pakietu pięciu” oraz późniejsze zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później z możliwością wcześniejszego zastosowania - pod warunkiem jednoczesnego wdrożenia wszystkich pięciu standardów.

Zarząd Spółki spodziewa się przyjęcia pakietu pięciu standardów w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych za okres roczny rozpoczynający się 1 stycznia 2014 r. Zastosowanie tych standardów prawdopodobnie nie będzie mieć istotnego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

W odniesieniu do zmian do MSSF 10 z października 2012 „Jednostki inwestycyjne”, spółka nie będzie korzystać ze zwolnienia z konsolidacji przewidzianego dla jednostek inwestycyjnych, jako że nie prowadzi tego rodzaju działalności.

- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” - kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Zmiany doprecyzowują zasady kompensowania i skupia się na czterech głównych obszarach (a) wyjaśnienie, na czym polega „posiadanie możliwego do wyegzekwowania prawa do przeprowadzania kompensaty”; (b) jednoczesne przeprowadzanie kompensat i rozliczeń; (c) kompensowanie zabezpieczeń; (d) jednostka rozliczeniowa na potrzeby kompensat.

Zmiany do MSR 32 obowiązują z dniem 1 stycznia 2014 r. Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany przyczynią się do zwiększenia zakresu ujawnień w odniesieniu do kompensowanych aktywów i zobowiązań finansowych.

- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - Ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 36 o niewielkim zakresie dotyczą ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz w sytuacji kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na

wartości godziwej pomniejszona o koszty zbycia. Przy opracowywaniu MSSF 13 „Określanie wartości godziwej”, RMSR postanowiła zmienić MSR 36 w taki sposób aby wprowadzić wymóg ujawnienia informacji o wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości. Aktualne zmiany wyjaśniają pierwotny zamiar RMSR, że zakres tych ujawnień jest ograniczony jedynie do wartości odzyskiwalnej aktywów, u których dokonano odpisu z tytułu utraty wartości oraz kiedy wartość odzyskiwalna jest oparta na wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki.

- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” - Nowacja instrumentów pochodnych i dalsze stosowanie rachunkowości zabezpieczeń (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Zmiany o niewielkim zakresie dają możliwość dalszego stosowania rachunkowości zabezpieczeń w przypadku nowacji instrumentu pochodnego (wyznaczonego jako instrument zabezpieczający) w taki sposób, że jego stroną staje się kontrahent centralny, pod warunkiem spełnienia określonych warunków.

Zarząd przewiduje, iż powyższe zmiany nie będą miały znaczącego wpływu na kwoty wykazywane w sprawozdaniu finansowym Spółki .

Spółka zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Nota 6. Segmenty działalności

Zgodnie z wymogami MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, zostały zidentyfikowane segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

Zarząd Jednostki rozpoznaje następujące segmenty operacyjne:

- Sprężarki,
- Chłodnice,
- Skraplacze,
- Komponenty,
- Produkty Arkton.
- Pozostałe.

Struktura przychodów ze sprzedaży wg segmentów operacyjnych

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Sprężarki	13 463	12 963
Chłodnice	33 386	32 018
Skraplacze	7 149	6 444
Komponenty	15 765	15 747
Pozostałe	7 708	12 121
Produkty Arktonu	21 205	19 527
Razem	98 676	98 820

Informacje dotyczące głównych klientów

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

Nota 7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Spółki w latach 2012-2013 wyniosły:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Przychody ze sprzedaży towarów	98 664	98 808
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	12	12
Razem	98 676	98 820

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Polska	91 701	89 797
UE	2 268	1 670
Zagranica	4 701	7 353
Razem	98 676	98 820

Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Amortyzacja	461	522
Zużycie materiałów i energii	458	441
Usługi obce	6 305	5 299
Podatki i opłaty	8	10
Wynagrodzenia	3 540	3 952
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	617	604
Pozostałe koszty rodzajowe	2 584	2 724
Wartość sprzedanych towarów	75 718	72 951
Razem	89 691	86 503

Wysoki udział wartości sprzedanych towarów w kosztach ogółem wynikał z handlowego charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności. Powyższe koszty stanowiły w 2013 roku 84% kosztów działalności ogółem, podobnie jak w poprzednim roku obrotowym.

Nota 9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Odwrócone odpisy należności	13	-
Odszkodowania	30	63
Pozostałe przychody	42	116
Razem	85	179

Nota 10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	72
Odpisy na należności	295	523
Pozostałe koszty	39	189
Razem	335	784

Nota 11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Odsetki od lokat	194	282
Odsetki pozostałe	66	-
Rozliczenie transakcji terminowych	41	-
Różnice kursowe	-	-
Razem	301	282

Nota 12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Odsetki pozostałe	15	32
Rozliczenie transakcji terminowych	-	617
Różnice kursowe	42	1 224
Razem	57	1 872

Nota 13. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Podatek bieżący	1 736	2 374
Podatek odroczony	14	-358
Razem	1 750	2 016

Część bieżąca i odroczonego podatku dochodowego w roku 2012 i 2013 ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

Spółka nie posiada strat podatkowych, które mogłaby rozliczyć w przyszłości z dochodem do opodatkowania.

W latach 2012-2013 nie wystąpił podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym na dzień bilansowy.

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

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

Nota 14. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za rok przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki 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 (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 2013	12 miesięcy 2012
Zysk netto okresu	7 230	8 106
Liczba akcji zwykłych (tys.)	17 524	17 476
Podstawowy zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,41	0,46

Spółka w związku z Programem Motywacyjnym dokonała emisji 100 tys. warrantów serii A zamiennych na akcje serii C, które zostały wymienione na akcje w 2012 roku, dodatkowo w dniu 19 grudnia 2012 roku Paweł Ciechański – Członek Zarządu otrzymał 50 tys. warrantów serii B.

W dniu 04 kwietnia 2012 roku Zarząd Spółki Berling S.A. otrzymał od Członka Zarządu Pawła Ciechańskiego oświadczenie o wykonaniu prawa z przyznanych mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A i dokonaniu objęcia 100 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 1,00 złoty (słownie: jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 złotych (słownie: sto tysięcy złotych), po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.

100 tys. akcji serii C stanowiące 0,57% kapitału zakładowego Spółki i odpowiadającej takiej samej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, zostały zarejestrowane dnia 24 października 2012 roku przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS.

W dniu 27 marca 2013 roku Członek Zarządu Paweł Ciechański wykonał prawa z przyznanych mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A i dokonał objęcia 50 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja o łącznej wartości nominalnej 50 tys. zł po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą Nr 410/13 z dnia 7 czerwca 2013 roku postanowił wprowadzić z dniem 12 lipca 2013 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki BERLING S.A. Rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano w dniu 7 października 2013 roku.

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2013	12 miesięcy 2012
Zysk rozwodniony okresu	7 230	8 106
Liczba akcji zwykłych (tys.)	17 524	17 475
Liczba akcji zwykłych oraz rozwadniających(tys.)	17 550	17 500
Rozwodniony zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,41	0,46

Nota 15. Udziały

W ramach udziałów Spółka zaprezentowała posiadane udziały w raz z dopłatami w jednostce zależnej ARKTON w wysokości 24 656 tys. zł oraz BERLING Promotions o wartości 244 tys. zł.

Zgodnie z MSR 27 Jednostka wycenia udziały w jednostce zależnej po koszcie.

Podstawowe dane finansowe jednostki zależnej ARKTON za rok 2013 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość
Wartości niematerialne	3
Środki trwałe	5 001
Zapasy	11 552
Należności	2 089
Środki pieniężne	5 184
Pozostałe aktywa	428
Aktywa/pasywa ogółem	24 257
Kapitał własny	19 862
Zobowiązania długoterminowe	355
Zobowiązania krótkoterminowe	4 041

Przychody ze sprzedaży	29 367
Zysk przed opodatkowaniem	1 809
Zysk netto	1 502

Podstawowe dane finansowe jednostki zależnej BERLING PROMOTIONS za rok 2013 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość
Wartości niematerialne	15 104
Należności	-
Środki pieniężne	5 010
Aktywa/pasywa ogółem	20 114
Kapitał własny	19 995
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	119
Przychody ze sprzedaży	2 844
Zysk przed opodatkowaniem	832
Zysk netto	666

Nota 16. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Budynki	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2012	120	304	2 251	448	3 123
Zwiększenia	-	27	126	26	179
Zmniejszenia	-	54	454	51	559
Wartość brutto na 31 grudnia 2012	120	277	1 923	423	2 743
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2012	16	242	799	302	1 360
Amortyzacja za okres	5	38	410	39	492
Zmniejszenia	-	46	370	50	466
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2012	21	234	840	291	1 386
Wartość netto na 1 stycznia 2012	104	62	1 451	146	1 763
Wartość netto na 31 grudnia 2012	99	43	1 083	132	1 357
Wartość brutto na 1 stycznia 2013	120	273	1 923	423	2 742
Zwiększenia	-	58	317	3	378
Zmniejszenia	-	-	177	-	177
Wartość brutto na 31 grudnia 2013	120	334	2 063	426	2 943
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 1 stycznia 2013	22	233	840	291	1 386
Amortyzacja za okres	5	37	367	50	459
Zmniejszenia	-	-	127	-	127
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2013	27	270	1 080	341	1 718
Wartość netto na 1 stycznia 2013	98	43	1 083	132	1 356
Wartość netto na 31 grudnia 2013	93	64	983	85	1 225

Na budynki składają się w całości nakłady poniesione w obce środki trwałe użytkowane przez Spółkę.

W wartości netto środków transportu aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego na koniec 2013 roku wyniosła 456 tys. zł.

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

Jednostka nie wytwarza środków trwałych we własnym zakresie.

Wartości początkowej środków trwałych nie zwiększały koszty finansowania zewnętrznego.

Nota 17. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Należności handlowe	14 322	14 153
Odpis aktualizujący wartość należności	- 1 488	-1 206
Należności handlowe netto	12 834	12 947
Inne należności	550	274
Razem	13 384	13 221

Zarząd uważa, że wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

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

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

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Waluta		
PLN	6 306	6 951
EUR	7 078	5 955
USD	-	315
Razem	13 384	13 221

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Stan na dzień 1 stycznia	1 206	683
Odwrócenie odpisów	13	-
Utworzenie odpisów	295	523
Stan na dzień 31 grudnia	1 488	1 206

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

Pozostałe pozycje należności nie zawierają pozycji o obniżonej wartości.

Nota 18. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Towary	28 349	23 282

Razem	28 349	23 282
--------------	---------------	---------------

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

Nota 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Środki pieniężne w kasie i w banku	10 034	19 490
Razem	10 034	19 490

Na środki pieniężne na dzień bilansowy składały się przede wszystkim lokaty O/N.

Struktura walutowa środków pieniężnych w latach 2012-2013 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Waluta PLN	3 406	7 258
Waluta EUR	4 896	8 844
Waluta USD	1 732	3 388
Razem	10 034	19 490

Nota 20. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Ubezpieczenia majątkowe	15	-
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 246	1 098
Pozostałe	22	87
Razem	1 283	1 185

Na pozostałe aktywa składały się przede wszystkim kontrakty terminowe i opcyjnie, których wartość po wycenie na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosła 1 246 tys. zł.

Nota 21. Kapitał podstawowy

W 2013 podwyższony kapitał podstawowy Spółki do kwoty 17 550 tys. zł poprzez wyemitowanie 50 tys. akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł. Podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 7 października 2013 r.

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2013

Wyszczególnienie	Ilość akcji	%akcji	Wartość nominalna (w zł)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
Berling Investments Ltd	10 770 000	61,37%	10 770 000	10 770 000	61,37%

Aviva Investors Poland S.A.	1 110 930	6,33%	1 110 930	1 110 930	6,33%
Aviva Investors Specjalistycznego Funduszu Otwartego.	915 943	5,22%	915 943	915 943	5,22%
Pozostali	4 753 327	27,08%	4 753 327	4 753 327	27,08%

Znaczącym akcjonariuszem Spółki posiadającym 61,37 % akcji jest Berling Investments Ltd z siedzibą na Cyprze.

Udziałowcami Spółki Berling Investments Ltd są:

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

Wszystkie wyemitowane przez podmiot dominujący akcje są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania, co do uczestnictwa w podziale zysku.

Zarząd na dzień sporządzenia raportu nie posiada żadnych informacji o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Od przekazania poprzedniego raportu okresowego - za 3 kwartał 2013 r. 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 emitenta na dzień przekazania raportu, 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 40 akcji Berling S.A.
 Członek Rady Nadzorczej Marcin Berling posiada bezpośrednio 40 akcji Berling S.A.

Ponadto ww. osoby oprócz Pawła Ciechańskiego są udziałowcami Berling Investments Ltd, który 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 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 nie nastąpiły żadne zmiany w stanie posiadania.

Nota 22. Kapitał zapasowy

Zgodnie ze statutem Spółki zysk netto może zostać przeznaczony na wypłatę dywidendy, z tym, że co najmniej 8% zysku rocznego przelewane będzie do kapitału zapasowego, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 kapitału zakładowego.

W ramach kapitału zapasowego, którego wartość na koniec grudnia 2013 roku wyniosła 45 867 tys. zł Jednostka wykazała wartość programu motywacyjnego oraz zatrzymanego zysku z roku poprzedniego.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w ramach kapitału zapasowego Jednostka zaprezentowała skutki wyceny programu motywacyjnego w wysokości 907 tys. zł, który został wprowadzony na podstawie uchwał nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Berling S.A. w Warszawie z 14 czerwca 2011 roku.

Program Motywacyjny oparty jest na emisji warrantów subskrypcyjnych. Warranty subskrypcyjne będą uprawniały do objęcia akcji spółki nowej emisji. Program Motywacyjny dotyczy lat 2011-2013.

Program motywacyjny

Uchwałą nr 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Berling S.A. w Warszawie z 14 czerwca 2011 roku wprowadzono w spółce program motywacyjny.

Program Motywacyjny oparty jest na emisji warrantów subskrypcyjnych. Warranty subskrypcyjne będą uprawniały do objęcia akcji spółki nowej emisji. Program Motywacyjny dotyczy lat 2011-2013.

Uchwałą nr 18 Zwyczajne Walne Zgromadzenia Berling S.A. w Warszawie z 14 czerwca 2011 roku podjęło decyzję o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru tych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i odpowiednio zmiany statutu spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego przeprowadzono poprzez emisję 100 000 (stu tysięcy) akcji serii C. Akcje te są akcjami zwykłymi na okaziciela, zaoferowane zostały w ramach subskrypcji prywatnej. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego było przyznanie uprawnionym z warrantów serii A, serii B oraz serii C praw do objęcia akcji serii C. Do objęcia akcji w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym uprawnieni byli wyłącznie członkowie zarządu, kluczowa kadra menadżerska oraz pracownicy i współpracownicy o istotnym znaczeniu dla spółki, wskazani przez radę nadzorczą i posiadający warianty subskrypcyjne serii A, serii B lub serii C. Zwyczajne walne zgromadzenie spółki powierzyło Radzie Nadzorczej spółki kompetencję do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C. Uprawnieni z warrantów subskrypcyjnych mogli objąć akcje serii C w następujących terminach:

- a) w przypadku warrantów serii A – nie później niż w ciągu roku od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok 2010,
- b) w przypadku warrantów serii B – nie później niż w ciągu roku od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok 2011,
- c) w przypadku warrantów serii C – nie później niż w ciągu roku od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego spółki za rok 2012.

W związku z realizacją Programu Opcji Menedżerskich w dniu 4 kwietnia 2012 roku Członek Zarządu Paweł Ciechański wykonał prawa z przyznaných mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A i dokonał objęcia 100 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja o łącznej wartości nominalnej 100 tys. zł po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą Nr 528/2012 z dnia 6 czerwca 2012 roku postanowił wprowadzić z dniem 14 czerwca 2012 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki BERLING S.A.

W związku z realizacją Programu Opcji Menedżerskich w dniu 27 marca 2013 roku Członek Zarządu Paweł Ciechański wykonał prawa z przyznaných mu przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii B i dokonał objęcia 50 tys. akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda akcja o łącznej wartości nominalnej 50 tys. zł po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Uchwałą Nr 410/13 z dnia 7 czerwca 2013 roku postanowił wprowadzić z dniem 12 lipca 2013 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki BERLING S.A. Rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym dokonano w dniu 7 października 2013 roku.

Nota 23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Krótkoterminowe	60	329
Długoterminowe	123	-
Razem	183	329

Zobowiązania z tytułu leasingu występowały wyłącznie w walucie polskiej.

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

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

Nota 24. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Zobowiązania handlowe	6 218	7 432
Zobowiązania publiczno-prawne	1 487	1 090
Pozostałe zobowiązania	2	5
Razem	7 707	8 527

Wartości zobowiązań handlowych wobec jednostek zależnych na koniec 2013 roku nie wystąpiły, natomiast na koniec 2012 wynosiła 17 tys. zł.

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 60 dni.

Zarząd Jednostki uważa, że wartość księgowa zobowiązań jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
PLN	2 894	2 326
USD	10	6
EUR	4 078	6 724
Razem	8 106	9 056

Nota 25. Świadczenia pracownicze

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Koszty bieżącego zatrudnienia	3 540	3 952
Koszty ubezpieczeń społecznych	617	604
Razem	4 157	4 556

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Stanowiska robotnicze (w tym magazynowe)	9	9
Stanowiska nierobotnicze	24	24
Razem	33	33

Nota 26. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2013 roku zobowiązania warunkowe nie wystąpiły, a zabezpieczenia na majątku dotyczyły wyłącznie środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Nota 27. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Spółka zawiera wszystkie transakcje z jednostkami powiązanymi na zasadach rynkowych.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

Koszty wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w 2013 roku wyniosły łącznie 39 tys. zł, a w 2012 roku 36 tys. zł.

W 2013 roku wynagrodzenie Pana Marcina Berlinga z tytułu umowy o pracę z Berling S.A. wyniosło 35 tys. zł.

Dodatkowo w 2013 roku Pan Marcin Berling otrzymał świadczenie od podmiotu zależnego Berling Promotions Sp.z o.o. w kwocie 96 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń członków Zarządu Berling S.A. w 2012 i 2013 roku kształtowały się następująco:

W 2013 r.

1.091 tys. Zł

Skład zarządu

- Hanna Berling,
- Paweł Ciechański,
- Radosław Mrowiński (od 16.04.2013r)

W 2012 r.

579 tys.zł

- Hanna Berling,
- Paweł Ciechański,

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki przyznała w IV.Q.2012r. Panu Pawłowi Ciechańskiemu - Członkowi Zarządu Berling S.A. 50.000 warrantów subskrypcyjnych serii B. Zgodnie z programem motywacyjnym opisanym w raporcie za 3 Q 2011r. Szacunkowy koszt programu motywacyjnego w 2012 roku wyniósł 371 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej Berling S.A. w 2012 i 2013 roku kształtowały się następująco:

W 2012 r.

36 tys. zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Marcin Berling – 1,5 tys. zł,
- Marcin Marczuk – 2,4 tys. zł,
- Agata Szeliska – 1 tys. zł,
- Grzegorz Pawłowski – 0 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 1,5 tys. zł.

W 2013 r.

39 tys zł

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Marcin Berling – 2 tys. zł,
- Marcin Marczuk – 3,2 tys. zł,
- Agata Pomorska (poprzednio: Szeliska) – 2 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 2 tys. zł.

W latach 2012-2013 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 2013 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 18 327 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 8 923 tys. zł,
- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 2 784 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniósł 253 tys. zł.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółką zależnymi z tytułu zakupu i sprzedaży towarów, produktów oraz opłat licencyjnych osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 16 368 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 8 221 tys. zł,
- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 2 345 tys. zł.

Salda rozrachunków wzajemnych na dzień 31 grudnia 2012 roku wyniósł 2 451 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółki

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Organy zarządzające	1 091	579
Organy nadzorujące	39	36
Razem	1 130	615

Nota 28. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka, należą, umowy leasingu finansowego. W 2013 roku Jednostka w związku z dużą zmiennością cen miedzi na światowych rynkach zawierała opcje zabezpieczające wartość godziwą posiadanej przez Spółkę miedź.

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 Jednostki obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe.

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

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko wywołane zmianami rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych ze zmienną stopą procentową tj. kredytów bankowych i 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

Spółka 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 Jednostki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego z opcją zakupu.

Ryzyko walutowe

Kurs walut wywiera wpływ na działalność Spółki. Ze względu na fakt dokonywania zakupu towarów u zagranicznych dostawców oraz sprzedaży w dominującej części przeznaczonej do odbiorców krajowych ryzyko w tym obszarze może być istotne. Spółka 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 osiąganą przez Spółkę wyniki. Dodatkowo Spółka stosuje hedging naturalny polegający na tym, iż nabywa zapasy w EUR i równocześnie sprzedaje je stosując dla swoich odbiorców cennik EUR (część faktur sprzedaży jest wystawiana w EUR), co powoduje, że ewentualne zmiany cen towarów mają ograniczony wpływ na wynik osiągnięty przez jednostkę.

Nota 29. Zarządzanie kapitałem

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

Spółka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2013	stan na dzień 31.12.2012
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-

Zobowiązania leasingowe	183	329
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	7 692	8 527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-10 034	-19 490
Zadłużenie netto	-2 159	-10 634
Kapitał własny	71 554	67 883
Kapitał i zadłużenie netto	69 395	57 249
Wskaźnik dźwigni	0,80	0,84

Nota 30. Proponowany podział zysku za rok 2013

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

- kwotę 3.511 tys. zł na wypłatę dywidendy,
- kwotę 3.719 tys. zł na kapitał zapasowy.

Spółka w bieżącym roku wypłaciła 3.675 tys. zł dywidendy w związku z podziałem wyniku za 2012r. Nie były wypłacane natomiast zaliczki na poczet dywidendy za rok 2013.

Nota 31. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

Nota 32. Wynagrodzenie audytora

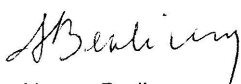
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2013 wyniosło 26 tys. zł, natomiast za rok 2012 wyniosło 26 tys. zł.

Nota 33. Istotne sprawy sporne

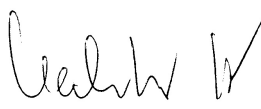
Na dzień 31.12.2013 roku Jednostka nie była stroną istotnych spraw spornych prowadzonych w imieniu i przeciwko Spółce.

Nota 34. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na prezentowane sprawozdanie finansowe, w szczególności na kapitały lub wynik finansowy. Pozostałe zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w sprawozdaniu Zarządu z działalności za 2013 rok.



Hanna Berling
Prezes Zarządu



Paweł Marcin Ciechański
Vice Prezes Zarządu



Radosław Marek Mrowiński
Vice Prezes Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zwraca 29 stron.

Warszawa, dnia 20 marca 2014 roku