

Jednostkowe sprawozdanie finansowe
BERLING S.A.
za rok 2012

Dla akcjonariuszy BERLING S.A.

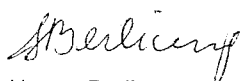
Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe stanowi statutowe jednostkowe sprawozdanie finansowe BERLING za rok 2012.

Zarząd BERLING S.A. sporządził jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok 2012 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 19 marca 2013 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:


Hanna Berling

Prezes Zarządu


Paweł Marcin Ciechański

Członek Zarządu

Warszawa, dnia 19 marca 2013 roku

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wyszczególnienie	2012	2011	2012	2011
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży	98 820	82 446	23 677	19 914
Zysk (strata) ze sprzedaży	12 317	9 882	2 951	2 387
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	11 712	10 000	2 806	2 415
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 122	11 450	2 425	2 766
Zysk (strata) netto	8 106	8 923	1 942	2 155
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 579	2 765	3 254	668
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-96	- 1 343	-23	-324
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 964	-2 056	-950	-497
Przepływy pieniężne netto – razem	9 518	-634	2 281	-153
Aktywa/Pasywa razem	77 052	72 407	18 847	16 394
Aktywa trwałe	19 850	19 984	4 855	4 525
Aktywa obrotowe	57 202	52 423	13 992	11 869
Kapitał własny	67 883	62 786	16 605	14 215
Zobowiązania razem	9 169	9 422	2 243	2 133
Zobowiązania długoterminowe	113	487	28	110
Zobowiązania krótkoterminowe	9 056	9 135	2 215	2 068
Liczba akcji (tys. szt.)	17 476 ¹	17 400	17 476	17 400
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,46	0,51	0,11	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	3,88	3,61	0,95	0,92

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 (31.12.2012 r. - kurs ogłoszony przez NBP – tabela kursów średnich NBP nr 252/A/NBP/2012 z dnia 31.12.2012tj. 4,0882 zł),
- kurs średni w każdym okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie (2012 r. - 4,1736 zł, 2011 r. - 4,1401 zł).

¹ 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 CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy 2012	12 miesięcy 2011
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów	7	98 808	82 398
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	7	12	48
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	8	-72 951	-62 308
Koszty sprzedaży	8	-11 319	-6 978
Koszty zarządu	8	-2 232	-3 278
Zysk netto na sprzedaży		12 317	9 882
Pozostałe przychody operacyjne	9	179	195
Pozostałe koszty operacyjne	10	-784	-77
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 712	10 000
Przychody finansowe	11	282	1 493
Koszty finansowe	12	-1 872	-42
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 122	11 450
Podatek dochodowy	13	-2 016	-2 528
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 106	8 923
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		8 106	8 923
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		8 106	8 923
Zysk na jedną akcję zwykłą	14	0,46	0,49
Całkowity dochód na jedną akcję zwykłą	14	0,46	0,49

BERLING S.A.
Prezident Zarządu
[Signature]
Krzysztof Berling

BERLING S.A.
Członek Zarządu
[Signature]
Paweł Stechański

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe			
Udziały	15	17 809	17 809
Rzeczowe aktywa trwałe	16	1 357	1 763
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	683	411
Pozostałe aktywa	-	-	-
Aktywa trwałe razem		19 850	19 984
Aktywa obrotowe			
Zapasy	18	23 282	25 854
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17	13 221	14 468
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	25	306
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19	19 490	9 971
Pozostałe aktywa	20	1 185	1 825
Aktywa obrotowe razem		57 202	52 423
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		77 052	72 407

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Berling
Roman Berling

BERLING S.A.
Członek Zarządu
Wojciech
Paweł Wójcicki

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31.12.2012	31.12.2011
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	17 500	17 400
Kapitał zapasowy	25	42 276	36 463
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	8 106	8 923
Kapitał własny razem		67 883	62 786
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	26	-	-
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	113	200
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	-	287
Zobowiązania długoterminowe razem		113	487
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28	8 527	8 759
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	200	100
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Pożyczki i kredyty bankowe	26	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	329	275
Zobowiązania krótkoterminowe razem		9 056	9 135
Zobowiązania razem		9 169	9 621
Pasywa razem		77 052	72 407

BERLING S.A.
Prezes Zarządu
Hanna Berling
Hanna Berling

BERLING S.A.
Członek Zarządu
Paweł Ciechański
Paweł Ciechański

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	2012	2011
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk przed opodatkowaniem	10 122	11 450
Amortyzacja	522	356
Odsetki	251	21
Wynik z działalności inwestycyjnej	72	-
Należności - zmiana stanu	1 247	- 4 833
Zapasy - zmiana stanu	2 572	- 3 214
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	639	- 438
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	312	1 911
Podatek dochodowy – zapłacony	-2 158	- 2 487
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	13 579	2 765
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	83	163
Wpływy z tytułu udzielonej pożyczki podmiotowi zależnemu	-	-
Wydatki na zakup środków trwałych	-179	-337
Podwyższenie kapitału/dopłaty w podmiocie zależnym	-	-213
Opcje/kontrakty forward	-	- 957
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 96	- 1 344
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-3 480	-1 566
Wpływy netto z emisji akcji	-	-
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	-	-
Splata pożyczek i kredytów bankowych	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-234	-470
Odsetki	-251	-21
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-3 964	-2 056
Zmiana netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 518	- 635
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	9 971	10 606
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 490	9 971

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2012	2011
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	17 400	17 400
- Podwyższenie kapitału	100	-
Stan na koniec okresu	<u>17 500</u>	<u>17 400</u>
Kapitał zapasowy		
Na początek okresu	36 463	29 011
- Podział zysków zatrzymanych	5 443	7 003
- Program motywacyjny	370	449
- Agio z emisji	-	-
Na koniec okresu	<u>42 276</u>	<u>36 463</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	8 923	8 569
- Dywidenda	- 3 480	- 1 566
- Zwiększenie kapitału zapasowego	- 5 443	- 7 003
- Zysk za okres	8 106	8 923
Stan na koniec okresu	<u>8 106</u>	<u>8 923</u>
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	<u>62 786</u>	<u>54 980</u>
Stan na koniec okresu	<u>67 883</u>	<u>62 786</u>

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 – Członek Zarządu.

W 2012 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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 Szeliska - Członek Rady Nadzorczej.

W 2012 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego nastąpiła zmiana składu Rady Nadzorczej. Pan Grzegorz Pawłowski przestał pełnić funkcję Członka Rady Nadzorczej z dniem 13.06.2012 roku, natomiast funkcję tę objęła Pani Agata Szeliska z dniem 13.06.2012 roku.

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. (dawniej MW Legal 9 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 01.01.2012 roku do dnia 31.12.2012 roku.

Dla danych prezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz pozycjach pozabilansowych zaprezentowano porównywalne dane finansowe na dzień 31.12.2011 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 01.01.2011 roku do 31.12.2011 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 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 zdadne 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 tożsamyh 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.

Zmiany MSSF

Nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, które obowiązują od 1 stycznia 2012 roku:

- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 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.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2011 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.
- MSR 12 (zmiana) „Podatek dochodowy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2012 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Wyżej wymienione zmiany standardów oraz interpretacji, obowiązujące od 1 stycznia 2012 roku, pozostają bez wpływu na sprawozdanie finansowe.

Standardy i interpretacje obowiązujące w wersji opublikowanej przez IASB, lecz nie zatwierdzone przez Unię Europejską, wykazywane są poniżej w punkcie dotyczącym standardów i interpretacji, które nie weszły w życie.

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

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

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie na dzień 31 grudnia 2012 roku i ich wpływ na sprawozdanie

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2012 roku:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe: klasyfikacja i wycena” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2015 lub później (standard nie zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ma docelowo zastąpić obecny MSR 39. Opublikowana dotychczas część MSSF 9 zawiera regulacje dotyczące klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych oraz usuwania z bilansu aktywów i zobowiązań finansowych. Grupa jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard zastępuje większą część MSR 27 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”. MSSF 10 wprowadza nową definicję kontroli, jednak zasady i procedury konsolidacji nie ulegają zmianie. W ocenie Grupy zmiany mogą mieć wpływ w odniesieniu do jednostek, dla których według dotychczasowych regulacji obowiązek konsolidacji nie był jednoznaczny. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). MSSF 11 zastępuje MSR 31 „Udziały we wspólnych przedsięwzięciach”. W nowym standardzie podejście księgowe do wspólnej umowy wynika z jej treści ekonomicznej tj. praw i obowiązków stron. Ponadto MSSF 11 usuwa możliwość rozliczania inwestycji we wspólne przedsięwzięcia za pomocą konsolidacji proporcjonalnej. Inwestycje te rozliczane są metodą praw własności w sposób aktualnie stosowany dla jednostek stowarzyszonych. W ocenie Grupy nowy standard może mieć wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Grupa jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.
- MSSF 12 „Ujawnianie informacji o zaangażowaniu w innych jednostkach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy MSSF 12 określa wymogi dotyczące ujawniania informacji o konsolidowanych i niekonsolidowanych jednostkach, w których podmiot sporządzający sprawozdanie posiada znaczące zaangażowanie. Pozwoli to inwestorom na ocenę ryzyka, na które narażony jest podmiot tworzący jednostki specjalnego przeznaczenia i inne podobne struktury. W ocenie Grupy standard wpłynie na rozszerzenie ujawnień prezentowanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.
- MSR 27 (zmiana) „Jednostkowe sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 (zmiana) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiany zaakceptowane przez Komisję Europejską). Zmiany MSR 27 i 28 są konsekwencją wprowadzenia MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12. MSR 27 będzie dotyczył wyłącznie jednostkowych sprawozdań finansowych, natomiast MSR 28 obejmie swym zakresem inwestycje we wspólne przedsięwzięcia.
- MSSF 13 „Ustalanie wartości godziwej” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (standard zaakceptowany przez Komisję Europejską). Nowy standard ujednotacza pojęcie wartości godziwej we wszystkich MSSF i MSR i wprowadza wspólne wskazówki i zasady, które do tej pory były rozproszone w różnych standardach. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 19 (zmiana) „Świadczenia pracownicze” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Dokument wprowadza kilka zmian, z czego najważniejsze dotyczą programów określonych świadczeń: likwidacja metody „korytarzowej” oraz prezentacja skutków ponownej wyceny w pozostałych dochodach całkowitych. Zmiana nie ma wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- MSR 1 (zmiana) „Prezentacja sprawozdań finansowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 lipca 2012 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmieniono wymóg prezentacji innych dochodów całkowitych. Według poprawionego MSR 1 inne dochody całkowite należy grupować w dwa zbiory:
 - o elementy, które w późniejszym terminie zostaną przeklasyfikowane do wyniku finansowego (np. skutki wyceny instrumentów zabezpieczających) oraz
 - o elementy, które nie będą podlegały przeklasyfikowaniu do wyniku (np. wycena środków trwałych do wartości godziwej, która ujmowana jest następnie w zyskach zatrzymanych z pominięciem wyniku).

Zmiana MSR 1 wpłynie na zakres ujawnień prezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Zmiana pozostaje bez wpływu na ujmowanie i wycenę innych dochodów całkowitych.

- KIMSF 20 „Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (interpretacja zaakceptowana przez Komisję Europejską). Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej opublikował interpretację, która dotyczy podejścia księgowego do kosztów ponoszonych w kopalniach odkrywkowych w celu uzyskania dostępu do coraz głębszych pokładów rudy. Zgodnie z interpretacją koszty te należy aktywować w podziale na zapas (w części przypadającej na wydobytą przy okazji rudę) i aktywa trwałe (w części przypadającej na uzyskanie dostępu do głębszych pokładów). W ocenie Grupy
- MSSF 7 (zmiana) „Instrumenty finansowe: ujawnienia” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiany w standardzie przewidują konieczność ujawniania informacji na temat aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, które w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wykazywane są w kwotach netto. Należy ujawnić w informacji dodatkowej kwoty netto i brutto aktywów i zobowiązań, które podlegają kompensacie. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSR 32 (zmiana) „Instrumenty finansowe: prezentacja” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2014 lub później (zmiana zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana do MSR 32 wprowadza szczegółowe objaśnienie stosowania warunków dotyczących prezentowania aktywów i zobowiązań finansowych w kwotach netto. Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.
- MSSF 1 (zmiana) „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” - data wejścia w życie: okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2013 lub później (zmiana nie zaakceptowana przez Komisję Europejską). Zmiana nie będzie miała istotnego wpływu na skonsolidowane 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 lub później (zmiany nie zaakceptowane przez Komisję Europejską). Poza zmianami zasad prezentacji wynikającymi z MSR 1, zmiany standardów nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane 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”: ujednoczenie wymogów ujawniania informacji na temat aktywów i zobowiązań segmentów z MSSF 8.

Spółka jest w trakcie oszacowywania wpływu nowych regulacji.

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,
- Pozostałe.

Struktura przychodów ze sprzedaży wg segmentów operacyjnych

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2012	12 miesięcy 2011
Sprężarki	12 963	12 221
Chłodnice	32 018	23 645
Skraplacze	6 444	2 722
Komponenty	15 747	18 750
Pozostałe	12 121	11 196
Produkty Arktonu	19 527	13 912
Razem	98 820	82 446

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 2011-2012 wyniosły:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2012	12 miesięcy 2011
Przychody ze sprzedaży towarów	98 808	82 398
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	12	48
Razem	98 820	82 446

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów i towarów

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2012	12 miesięcy 2011
Polska	89 797	74 799
UE	1 670	1 316
Zagranica	7 353	6 331
Razem	98 820	82 446

Nota 8. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej Spółki przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2012	12 miesięcy 2011
Amortyzacja	522	356
Zużycie materiałów i energii	441	544
Usługi obce	5 299	4 692
Podatki i opłaty	10	191
Wynagrodzenia	3 952	3 650
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	604	462
Pozostałe koszty rodzajowe	2 723	382
Wartość sprzedanych towarów	72 951	62 287
Razem	86 503	72 564

Wysoki udział wartości sprzedanych towarów w kosztach ogółem wynikał z handlowego charakteru prowadzonej przez Spółkę działalności. Powyższe koszty stanowiły w 2012 roku 84% kosztów działalności ogółem, a w poprzednim roku obrotowym 86 %.

Nota 9. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2012	12 miesięcy 2011
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	7
Odwrócone odpisy należności	-	132
Odszkodowania	63	-
Pozostałe przychody	116	56
Razem	179	195

Nota 10. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2012	12 miesięcy 2011
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	72	61
Odpisy na należności	523	-
Pozostałe koszty	189	16
Razem	784	77

Nota 11. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2012	12 miesięcy 2011
Odsetki od lokat	282	220
Odsetki od pożyczki	-	-
Odsetki pozostałe	-	-
Rozliczenie transakcji terminowych	-	1 178
Różnice kursowe	-	95
Pozostałe	-	-
Razem	282	1 493

Nota 12. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2012	12 miesięcy 2011
Odsetki od pożyczki	-	-
Odsetki od kredytów bankowych	-	-
Odsetki pozostałe	32	21
Rozliczenie transakcji terminowych	617	21
Różnice kursowe	1 224	-
Razem	1 872	42

Nota 13. Podatek dochodowy bieżący i odroczony

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2011	12 miesięcy 2011
Podatek bieżący	2 374	2 606
Podatek odroczony	-358	-79
Razem	2 016	2 528

Część bieżąca i odroczonego podatku dochodowego w roku 2011 i 2012 ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

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

W latach 2011-2012 nie wystąpił podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym na dzień bilansowy.

Aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się ze sobą, jeżeli istnieje możliwe do wyegzekwowania na drodze prawnej prawo do skompensowania bieżących aktywów i zobowiązań podatkowych 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 2012	12 miesięcy 2011
Zysk netto okresu	8 106	8 923
Liczba akcji zwykłych (tys.)	17 476	17 400
Podstawowy zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,46	0,51

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.

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2011	12 miesięcy 2011
Zysk rozwodniony okresu	8 106	8 923
Liczba akcji zwykłych (tys.)	17 475	17 400
Liczba akcji zwykłych oraz rozwodniających(tys.)	17 502	17 500
Rozwodniony zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,46	0,51

Nota 15. Udziały

W ramach udziałów Spółka zaprezentowała posiadane udziały w jednostce zależnej ARKTON w wysokości 15 565 tys. zł oraz wniesione dopłaty do kapitału tej spółki w wysokości 2 000 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 2012 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość
Wartości niematerialne	3
Środki trwałe	5 004
Zapasy	10 066
Należności	2 110
Środki pieniężne	2 079
Pozostałe aktywa	282
Aktywa/pasywa ogółem	19 714
Kapitał własny	12 366
Zobowiązania długoterminowe	329
Zobowiązania krótkoterminowe	7 019
Przychody ze sprzedaży	27 551
Zysk przed opodatkowaniem	964
Zysk netto	758

Podstawowe dane finansowe jednostki zależnej BERLING Promotions za rok 2012 przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	Wartość
Wartości niematerialne	17 012
Należności	20
Środki pieniężne	2 349
Aktywa/pasywa ogółem	19 381
Kapitał własny	19 325
Zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	56
Przychody ze sprzedaży	2 345
Zysk przed opodatkowaniem	48
Zysk netto	34

Nota 16. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Budynki	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2011	120	273	1 687	353	2 433
Zwiększenia	-	31	972	94	1 097
Zmniejszenia	-	-	-408	-	-408
Wartość brutto na 31 grudnia 2011	120	304	2 251	447	3 122
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
Na 1 stycznia 2011	11	216	697	252	1 176
Amortyzacja za okres	5	26	286	50	367
Zmniejszenia	-	-	-184	-	-184
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2011	16	242	799	302	1 359
Wartość netto na 1 stycznia 2011	109	57	989	101	1 257
Wartość netto na 31 grudnia 2011	104	62	1 451	146	1 763
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

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 2012 roku wyniosła 748 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 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011
Należności handlowe	14 153	14 970
Odpis aktualizujący wartość należności	-1 206	-683
Należności handlowe netto	<u>12 947</u>	<u>14 287</u>
Inne należności	274	181
Razem	<u>13 221</u>	<u>14 468</u>

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 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011
Waluta		
PLN	6 951	9 770
EUR	5 955	4 869
USD	<u>315</u>	<u>-</u>
Razem	<u>13 221</u>	<u>14 639</u>

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011
Stan na dzień 1 stycznia	683	683
Odwrócenie odpisów	-	-
Utworzenie odpisów	<u>523</u>	<u>-</u>
Stan na dzień 31 grudnia	<u>1 206</u>	<u>683</u>

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 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011
Towary	<u>23 282</u>	<u>25 854</u>
Razem	<u>23 282</u>	<u>25 854</u>

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

W 2012 roku Spółka dokonała odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 293 tys. zł.

Nota 19. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011
Środki pieniężne w kasie i w banku	19 490	9 971
Razem	19 490	9 971

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

Struktura walutowa środków pieniężnych w latach 2011-2012 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011
Waluta PLN	7 258	4 168
Waluta EUR	8 844	3 368
Waluta USD	3 388	2 435
Razem	19 490	9 971

Nota 20. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2012	stan na dzień 31.12.2011
Pożyczka udzielona	-	-
Koszty upublicznienia/IPO	-	-
Wycena kontraktów terminowych/opcji	1 098	1 745
Pozostałe	87	80
Razem	1 185	1 825

Na pozostałe aktywa na koniec 2012 składała się wycena na dzień bilansowy zawartych instrumentów finansowych w postaci kontraktów walutowych otwartych na zakup 500 tys. USD i 350 tys. EURO oraz opcji zabezpieczających wartość godziwą posiadanej miedzi, w związku z dużą zmiennością cen tego surowca na światowych rynkach.

Nota 21. Kapitał podstawowy

W 2012 roku został podwyższony kapitał podstawowy Spółki do kwoty 17 500 tys. zł poprzez wyemitowanie 100 tys. akcji serii C o wartości nominalnej 1 zł. Podwyższenie zostało zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 24 października 2012 r.

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2012

Wyszczególnienie	Ilość akcji	%akcji	Wartość nominalna (w zł)	Liczba głosów na walnym zgromadzeniu	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
Berling Hanna	120	-	120	120	-
Berling Investments Ltd	10 770 000	61,54	10 770 000	10 770 000	61,54
Berling Marcin	40	-	40	40	-
Berling Tomasz	40	-	40	40	-
Aviva Investors Poland S.A.	1 701 484	9,72	1 701 484	1 701 484	9,72

Znaczącym akcjonariuszem Spółki posiadającym 61,54 % akcji jest Berling Investment Ltd z siedzibą na Cyprze.

Udziałowcami Spółki Berling Investment Ltd są:

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

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 2012 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 100 000 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 61,54% kapitału zakładowego jednostki dominującej, uprawniających do 10.770.000 głosów, które stanowią 61,54% 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 2012 roku wyniosła 41 456 tys. zł Jednostka wykazała wartość programu motywacyjnego oraz zatrzymanego zysku z roku poprzedniego.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w ramach kapitału zapasowego Jednostka zaprezentowała skutki wyceny programu motywacyjnego w wysokości 820 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 dotyczyć będzie lat 2011-2013.

Uchwałą nr 18 Zwyczajne Walne Zgromadzenia Berling S.A. w Warszawie z 14 czerwca 2011 roku podjęto 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. Podwyższono warunkowo kapitał zakładowy spółki o kwotę nie większą niż 300 tys. złotych. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego prowadzone będzie poprzez emisję nie więcej niż 300 000 akcji serii C. Akcje te są akcjami zwykłymi na okaziciela i będą oferowane w ramach subskrypcji prywatnej. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego będzie 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 będą wyłącznie członkowie zarządu, kluczowa kadra menadżerska oraz pracownicy i współpracownicy o istotnym znaczeniu dla spółki, wskazani przez radę nadzorczą i posiadający warrantów subskrypcyjnych 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 będą 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.

Nota 23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2012	dzień 31.12.2011
Krótkoterminowe	329	275
Długoterminowe	-	287
Razem	329	562

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	stan na
	dzień 31.12.2012	dzień 31.12.2011
Zobowiązania handlowe	7 432	8 303
Zobowiązania publiczno-prawne	1 090	454
Pozostałe zobowiązania	5	2
Razem	8 527	8 759

Wartości zobowiązań handlowych wobec jednostek zależnych na koniec 2012 roku wynosiła 17 tys. zł, natomiast na koniec 2011 wynosiła 73 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	stan na
	dzień 31.12.2011	dzień 31.12.2011
PLN	2 326	2 206
USD	6	30
EUR	6 724	6 523
Razem	9 056	8 759

Nota 25. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2012 roku zobowiązania warunkowe nie wystąpiły, a zabezpieczenia na majątku dotyczyły wyłącznie środków trwałych użytkowanych na podstawie umów leasingu.

Nota 26. 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 2012 roku wyniosły łącznie 36 tys. zł, a w 2011 roku 38 tys. zł.

Ponadto Marcin Marczuk członek Rady Nadzorczej jest współnikiem kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni. Z tytułu świadczenia przez kancelarię Prof. Marek Wierzbowski

Radcowie Prawni Sp. p. usług prawnych BERLING w 2012 roku poniósł koszty w wysokości 2,8 tys. zł, a jednostka zależna Berling Promotions sp. z o.o. w kwocie 130,7 tys. zł.

W 2012 roku wynagrodzenie Pana Marcina Berlinga z tytułu umowy o pracę z Berling S.A. wyniosło 27 tys. zł.

Dodatkowo w 2012 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 2011 i 2012 roku kształtowały się następująco:

W 2011 r.

- Hanna Berling – 274 tys. zł,
- Paweł Ciechański – 290 tys. zł.

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki przyznała w III.Q.2011r. Panu Pawłowi Ciechańskiemu - Członkowi Zarządu Berling S.A. 100.000 warantów subskrypcyjnych serii A. Zgodnie z programem motywacyjnym opisanym w notcie nr 23.

W 2012 r.

- Hanna Berling -276 tys. zł.
- Paweł Ciechański 303 tys. zł,

Ponadto Rada Nadzorcza Spółki przyznała w IV.Q.2012r. Panu Pawłowi Ciechańskiemu - Członkowi Zarządu Berling S.A. 50.000 warantów 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 2011 i 2012 roku kształtowały się następująco:

W 2012 r.

- 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 2011 r.

- Tomasz Berling – 30 tys. zł,
- Marcin Berling – 1,5 tys. zł,
- Marcin Marczuk – 3,2 tys. zł,
- Grzegorz Pawłowski – 1,5 tys. zł,
- Kajetan Wojnicz – 2 tys. zł.

W latach 2011-2012 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 2012 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 16 248 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 8 221 tys. zł,
- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 2 345 tys. zł.

Salda rozrachunków na dzień 31 grudnia 2012 roku powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług wyniosło 2 451 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 2011 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 6 368 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 7 385 tys. zł,
- Opłaty licencyjne Berling Promotions – Berling/Arkton – 175 tys. zł.

Salda rozrachunków na dzień 31 grudnia 2011 roku powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług wyniosło 2 661 tys. zł.

Wynagrodzenie kluczowego personelu Spółki

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

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2012	dzień 31.12.2011
Organy zarządzające	579	564
Organy nadzorujące	36	38
Razem	615	602

Nota 27. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

W 2012 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 przeznaczonych 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 osiągnięte przez Spółkę wyniki. W 2012 roku Jednostka zawierała transakcje forward na zakup USD i EUR.

Nota 28. 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 2012 roku i 31 grudnia 2011 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Wyszczególnienie	stan na	stan na
	dzień 31.12.2012	dzień 31.12.2011
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	-
Zobowiązania leasingowe	329	563
Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania	8 527	8 559

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-19 490	-9 971
Zadłużenie netto	-10 634	-549
Kapitał własny	67 883	62 786
Kapitał i zadłużenie netto	57 249	62 236
Wskaźnik dźwigni	0,84	0,99

Nota 29. Proponowany podział zysku za rok 2012

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

- kwotę 3.511 tys. zł na wypłatę dywidendy,
- kwotę 4.595 tys. zł na kapitał zapasowy.

Spółka w bieżącym roku wypłaciła 3 480 tys. zł dywidendy w związku z podziałem wyniku za rok poprzedni. Nie były wypłacane natomiast zaliczki na poczet dywidendy za rok 2012.

Nota 30. Działalność zaniechana

Działalność zaniechana w bieżącym oraz poprzednim okresie sprawozdawczym nie wystąpiła.

Nota 31. Wynagrodzenie audytora

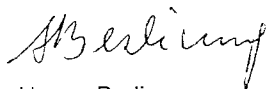
Wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2012 wyniosło 26 tys. zł, natomiast za rok 2011 wyniosło 26 tys. zł.

Nota 32. Istotne sprawy sporne

Na dzień 31.12.2012 roku Jednostka nie była stroną istotnych spraw spornych prowadzonych w imieniu i przeciwko Spółce.

Nota 33. 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 2012 rok.



Hanna Berling

Prezes Zarządu



Paweł Marcin Ciechański

Członek Zarządu

Niniejsze sprawozdanie zwraca 27 stron.

Warszawa, dnia 19 marca 2013 roku