

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej BERLING S.A.
za rok 2009**

Dla akcjonariuszy BERLING S.A.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi statutowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BERLING za rok 2009.

Zarząd BERLING S.A. sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2009 zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

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

	Strona
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	3
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	4
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	7
Noty objaśniające	8

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 17 marca 2010 roku oraz podpisane w imieniu Zarządu przez:

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 17 marca 2010 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów	8	58 376	68 549
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	8	6 159	7 898
Koszt własny sprzedanych towarów, produktów i usług	9	- 43 841	-59 256
Koszty sprzedaży	9	- 5 521	-5 530
Koszty zarządu	9	- 3 780	-4 136
Zysk netto na sprzedaży		11 394	7 525
Pozostałe przychody operacyjne	10	443	533
Pozostałe koszty operacyjne	11	- 281	-524
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		11 556	7 535
Przychody finansowe	12	29	17
Koszty finansowe	13	- 867	-558
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		10 718	6 993
Podatek dochodowy	14	- 2 030	-1 312
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		8 688	5 681
Działalność zaniechana			
Wynik netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy		8 688	5 681
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 688	5 681
Udziałom niesprawnym kontroli		-	-
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowity dochód za okres sprawozdawczy		8 688	5 681
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		8 688	5 681
Udziałom niesprawnym kontroli		-	-
Zysk na jedną akcję	15		
Przypadający:			
Akcjonariuszom podmiotu dominującego		0,60	0,39
Udziałom niesprawnym kontroli		-	-

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	2009	2008
Aktywa trwałe			
Wartość firmy	16,18	8 471	8 471
Rzeczowe aktywa trwałe	17	3 801	3 548
Wartości niematerialne	18	63	52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	144	465
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	7	7
Aktywa trwałe razem		12 486	12 543
Aktywa obrotowe			
Zapasy	21	25 941	31 659
Należności handlowe oraz pozostałe należności	20	4 676	6 181
Należności z tytułu podatku dochodowego	20	382	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	1 347	612
Pozostałe aktywa	23	1 011	777
Aktywa obrotowe razem		33 357	39 229
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem		45 842	51 772

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	2009	2008
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	24	14 400	14 400
Kapitał rezerwowy	25	5 291	-
Zysk netto okresu sprawozdawczego	-	8 688	5 681
Wypłacone zyski spółki jawnej	-	-	-390
Kapitał przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	-	28 379	19 691
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli	-	-	-
Kapitał własny razem		28 379	19 691
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	26	247	361
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19	243	231
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	242	5
Zobowiązania długoterminowe razem		732	597
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28	5 019	23 121
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	29	109	133
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	19
Pożyczki i kredyty bankowe	26	11 461	8 049
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	27	142	162
Zobowiązania krótkoterminowe razem		16 732	31 484
Zobowiązania razem		17 464	32 081
Pasywa razem		45 842	51 772

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	2009	2008
Przepływy pieniężne działalności operacyjnej		
Zysk brutto	8 688	6 993
Amortyzacja	386	386
Odsetki	866	358
Wynik z działalności inwestycyjnej	67	-40
Należności - zmiana stanu	1 123	817
Zapasy - zmiana stanu	5 718	-10 946
Pozostałe aktywa - zmiana stanu	87	-573
Zobowiązania handlowe i pozostałe - zmiana stanu	-8 647	10 851
Podatek dochodowy - zapłacony	- 2 078	-1 781
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 076	6 066
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży środków trwałych	67	40
Wydatki na zakup środków trwałych	-238	-829
Zakup podmiotu zależnego	-8 634	-2 187
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 8 887	-2 976
Przepływy pieniężne działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-5 640
Splata pożyczek i kredytów bankowych	- 1 593	-4 000
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-196	-73
Zaciągnięcie kredytów bankowych	6 201	7 089
Odsetki	-866	-358
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 546	-2 982
Zwiększenie netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	735	107
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	612	505
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 347	612

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	2009	2008
Kapitał podstawowy		
Stan na początek okresu	14 400	14 400
- Podwyższenie kapitału	-	-
Stan na koniec okresu	<u>14 400</u>	<u>14 400</u>
Kapitał rezerwowy		
Na początek okresu	-	-
- Podział wyniku finansowego	5 291	-
Na koniec okresu	<u>5 291</u>	<u>-</u>
Zyski zatrzymane		
Na początek okresu	5 291	-
- Wynik finansowy wypracowany w okresie	8 688	5 681
- Wypłacone zyski spółki jawnej	-	-390
- Zwiększenie kapitału rezerwowego	- 5 291	-
Stan na koniec okresu	<u>8 688</u>	<u>5 291</u>
Udziały akcjonariuszy mniejszościowych	-	-
Kapitał własny razem		
Stan na początek okresu	19 691	14 400
Stan na koniec okresu	<u>28 379</u>	<u>19 691</u>

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne o jednostce dominującej

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

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

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 Wspólnej 25. W okresie pomiędzy dniem bilansowym a dniem sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nastąpiła zmiana siedziby ze Stefanowa przy Al. Krakowskiej 80A, 05-552 Wólka Kosowska.

Przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

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

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

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

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

- Marcin Berling - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Marcin Marczuk - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Jerzy Stec – Członek Rady Nadzorczej,
- Tomasz Berling - Członek Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Pawłowski - Członek Rady Nadzorczej.

W 2009 roku oraz pomiędzy dniem bilansowym, a dniem sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki.

Czas trwania jednostki dominującej jest nieokreślony.

2. Skład grupy kapitałowej

Grupa Kapitałowa BERLING (dalej Grupa) składa się z jednostki dominującej BERLING S.A. oraz jednostki zależnej Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „ARKTON” Sp. z o.o. (dalej Arkton/jednostka zależna).

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.

Czas trwania jednostki zależnej jest nieokreślony.

3. Prezentacja danych finansowych

Do danych porównawczych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym zastosowano zasady rachunkowości identyczne jak przyjęte do informacji na dzień i za okres zakończony 31 grudnia 2009 roku.

Jako dane porównawcze zaprezentowano dane na dzień 31 grudnia 2008 roku w stosunku do sprawozdania z pozycji finansowej oraz za 12 miesięcy 2008 w stosunku do sprawozdania z całkowitych dochodów, sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz zestawienia zmian w kapitale własnym.

W związku z tym, iż przekształcenie jednostki dominującej ze spółki jawnej w spółkę akcyjną nastąpiło dnia 1 lutego 2008 roku, na potrzeby danych za rok 2008 konsolidacji podlegał zarówno wynik finansowy spółki jawnej jak i spółki akcyjnej. Analogicznie skonsolidowano sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym oraz noty objaśniające.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone w polskich złotych ("PLN"). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i walutą sprawozdawczą Grupy. Dane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

4. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej BERLING zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej i mającymi zastosowanie do sprawozdawczości śródrocznej, a w zakresie nie uregulowanym w tych Standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma zdaniem Zarządu istotnych różnic między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

5. Założenie kontynuacji działalności

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

6. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

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 Grupy 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 transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w sprawozdanie z całkowitych dochodów, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

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

Świadczenia pracownicze

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

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

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

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

Grupa nie prowadzi programu wynagrodzeń opartych na akacjach (MSSF 2).

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 Grupa jest zdolna kontrolować moment odwrócenia różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie odwróci.

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

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

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, nie dłużej jednak niż okres trwania leasingu.

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

Wartości niematerialne

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej,

stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w sprawozdaniu z całkowitych dochodów i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

Aktywa trwałe i grupy aktywów netto klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa aktywów netto przeznaczonych do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

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 opusty, 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.).

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe

Oprocentowane kredyty bankowe (w tym również kredyty w rachunku bieżącym) księgowane są w wartości uzyskanych wpływów pomniejszonych o koszty bezpośrednie pozyskania środków. Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przy zastosowaniu metody memoriałowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń, jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje

zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Rezerwa na koszty restrukturyzacji ujmowana jest tylko wtedy, gdy Grupa ogłosiła wszystkim zainteresowanym stronom szczegółowy i formalny plan restrukturyzacji.

Konsolidacja

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy ocenie czy Grupa kontroluje daną jednostkę, uwzględnia się istnienie i wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować. Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę do dnia ustania kontroli.

Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Jeżeli różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową netto nie jest istotna, to za wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej przyjmuje się jej wartość księgową. W przypadku gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w sprawozdaniu z całkowitych dochodów okresu, w którym nastąpiło nabycie. Udział właścicieli mniejszościowych jest wykazywany w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, straty przypadające właścicielom mniejszościowym powyżej wartości ich udziałów, pomniejszają kapitały jednostki dominującej.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe jednostki dominującej oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych przez jednostkę dominującą sporządzone na ten sam dzień.

Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

7. Segmenty działalności

Dla celów zarządczych Grupa wyróżnia dwa sprawozdawcze segmenty operacyjne:

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

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

Segmenty 2009

	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Aktywa trwałe				
Udziały	11 811	-	-11 811	-
Rzeczowe aktywa trwałe	749	2 101	951	3 801
Wartości niematerialne	5	58	-	63
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41	57	46	144
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	7	-	7
Wartość firmy	-	-	8 471	8 471
Aktywa obrotowe				
Zapasy	20 836	5 413	-308	25 941
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5 048	925	-915	5 058
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 314	33	-	1 347
Pozostałe aktywa	1 894	36	-919	1 011
Aktywa razem	41 697	8 629	-4 484	45 842

	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Kapitał własny				
Kapitały pozostałe	19 387	2 993	-2 689	19 691
Zysk netto okresu obrotowego	81 51	615	-78	8688
Zobowiązanie długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	-	247	-	247
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	41	181	243
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	159	83	-	242
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	4 799	2 118	-1 898	5019
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	109	-	109
Pożyczki i kredyty bankowe	9 068	2 393	-	11461
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	111	31	-	142
Pasywa razem	41 697	8 629	-4 484	45 842

	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	53 767	17 788	-6 426	65 129
Koszt działalności operacyjnej	42 946	16 785	-5 996	53 735
Zysk netto na sprzedaży	10 821	1 003	430	11 394
Pozostałe przychody operacyjne	283	160	-	443
Pozostałe koszty operacyjne	158	123	-	281
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 946	1 040	-	11 556
Przychody finansowe	67	10	-48	29
Koszty finansowe	951	297	-381	867
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 062	753	-97	10 718
Podatek dochodowy	1 910	138	-18	2 030
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 151	615	-79	8 688

Segmenty 2008

	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Aktywa trwałe				
Udziały	11 811	-	-11 811	-
Rzeczowe aktywa trwałe	448	2 091	1 009	3 548
Wartości niematerialne	23	29	-	52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	291	143	31	465
Należności handlowe oraz pozostałe należności	-	7	-	7
Wartość firmy	-	-	8 471	8 471
Aktywa obrotowe				
Zapasy	25 180	6 659	-180	31 659
Należności handlowe oraz pozostałe należności	5 788	1 943	-1 550	6 181
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	520	91	1	612
Pozostałe aktywa	1 626	21	-871	776
Aktywa razem	45 687	10 984	-4 899	51 772

	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Kapitał własny				
Kapitały pozostałe	14 400	1 246	-1 246	14 400
Zysk netto okresu obrotowego	5 376	382	-77	5 681
Wypłacone zyski spółki jawnej	-390	-	-	-390
Zobowiązanie długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	-	361	-	361
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	32	189	231
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	5	-	5
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	20 253	5 289	-2 420	23 122
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	-	133	-	133
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	19	-	-	19

Pożyczki i kredyty bankowe	5 946	2 103	-	8 049
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	73	88	-	162
Pasywa razem	45 687	10 984	-4 899	51 772

	Segment A	Segment B	Korekty	SSF
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży towarów	64 654	7 026	-3 131	68 549
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	-	12 909	-5 011	7 898
Koszt działalności operacyjnej	-57 619	-19 222	7 919	-59 256
Zysk netto na sprzedaży	7 036	712	-223	7 525
Pozostałe przychody operacyjne	444	154	-65	533
Pozostałe koszty operacyjne	-453	-215	144	-524
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 027	651	-143	7 535
Przychody finansowe	-32	2	47	17
Koszty finansowe	-426	-173	41	-558
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 633	480	-120	6 993
Podatek dochodowy	-1 256	-98	42	-1 312
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 377	382	-78	5 681

8. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy w latach 2008-2009 wyniosły:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
Przychody ze sprzedaży towarów	58 376	68 549
Przychody ze sprzedaży produktów	6 159	7 898
Razem	64 535	76 447

Przychody ze sprzedaży produktów występują jedynie w jednostce zależnej, która zajmuje się produkcją agregatów. Łączna wartość przychodów ze sprzedaży poza terytorium Polski wyniosła w roku 2008 7 947 tys. zł, a w roku 2009 6 097 tys. zł.

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
Urządzenia chłodnicze	48 986	64 679
Akcesoria i pozostałe urządzenia	15 549	11 768
Razem	64 535	76 447

9. Koszty działalności operacyjnej

Koszty działalności operacyjnej Grupy przedstawiały się następująco:

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
Amortyzacja	386	386
Zużycie materiałów i energii	2 267	4 349
Usługi obce	6 198	6 780
Podatki i opłaty	193	131
Wynagrodzenia	4 109	3 786
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	729	625
Pozostałe koszty rodzajowe	229	386
Wartość sprzedanych towarów	39 031	52 479
Razem	51 141	68 922

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

10. Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	67	40
Dotacje	8	8
Odpisane zobowiązania	-	236
Nadwyżki inwentaryzacyjne	151	-
Odwrócone odpisy należności	203	168
Pozostałe przychody	14	81
Razem	443	533

11. Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
Odpisy aktualizujące należności	43	319
Niedobory magazynowe	146	81
Pozostałe koszty	92	124
Razem	281	524

12. Przychody finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
Odsetki	29	17
Razem	29	17

13. Koszty finansowe

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
Odsetki	867	471
Pozostałe koszty	-	87
Razem	867	558

Na koszty odsetek w latach 2008-2009 składały się przede wszystkim odsetki od zaciągniętych przez Grupę kredytów bankowych oraz zobowiązań z tytułu leasingu.

14. Podatek dochodowy

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
Podatek bieżący	1 969	1 715
Podatek odroczony	334	-403
Razem	2 030	1 312

Część bieżąca i odroczonego podatku dochodowego w roku 2008 i 2009 ustalona została według stawki równej 19% dla podstawy opodatkowania podatkiem dochodowym.

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

W Grupie w latach 2008-2009 nie wystąpił podatek odroczony ujęty bezpośrednio w kapitale własnym.

15. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy jednostki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku.

W celu zapewnienia porównywalności, na potrzeby ustalenia zysku na akcję, przyjęto w latach 2008-2009 ilość akcji po przekształceniu spółki jawnej w spółkę akcyjną tj. 14 400 200 akcji.

Wyszczególnienie	12 miesięcy 2009	12 miesięcy 2008
Zysk przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	8 688	5 681
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	14 400	14 400
Podstawowy zysk na akcję (w złotych na jedną akcję)	0,60	0,39

Zysk rozwodniony na jedną akcję równa się zyskowi zwykłemu na jedną akcję.

16. Nabycie spółki zależnej

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

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

Koszty dodatkowe: 290 tys. zł,

Koszty łączne: 10 664 tys. zł,

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

Koszty łączne ogółem: 11 111 tys. zł,

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

Aktywa netto ARKTON na dzień nabycia

Wyszczególnienie	Wartość
Aktywa netto (wartość bilansowa)	1 823
Korekty	818
- korekty MSR (do wartości godziwej na 01.04.2008)	1 009
- rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od korekt aktywów/pasywów do wartości godziwej	-192
Aktywa netto po korektach	2 640
Koszt połączenia (nabycia)	11 111
Wartość firmy	8 471

Test na utratę wartości firmy

Zarząd jednostki dominującej przeprowadził test na utratę wartości firmy zgodnie z MSR 36.

Wyszczególnienie	Wartość
Wartość odzyskiwana	14 500
Wartość bilansowa wartości firmy Arkton	8 471
Wartość bilansowa aktywów netto Arkton	3 608

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

Jako, że wartość bilansowa wartości firmy ARKTON w sprawozdaniu finansowym Berling S.A. wynosi 8 471 tys. zł przeprowadzony zgodnie z MSR 36 test nie wykazał potrzeby ujęcia odpisu z tytułu utraty wartości w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2009 roku.

17. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Grunty budynki	Urządzenia i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2008	-	150	608	213	971
Zwiększenia	244	212	176	197	829
Zwiększenie z tytułu nabycia Arkton Sp. z o.o.	2 295	198	503	7	3 003
Przeniesienia	98	-	-	-	98
Zmniejszenia	-	-	-261	-	-261
Wartość brutto na 31 grudnia 2008	2 637	560	1 026	417	4 640
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
Na 1 stycznia 2008	-	-131	-470	-194	-795
Amortyzacja za okres	-65	-71	-228	-22	-386
Zmniejszenia	-	-	240	-	240
Przeniesienia	-405	-182	-223	-	-810
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2008	-470	-384	-681	-216	-1 751
Wartość netto na 1 stycznia 2008	-	18	138	20	176
Wartość netto na 31 grudnia 2008	2 167	176	345	201	2 889
Wartość brutto na 1 stycznia 2009	2 637	560	1 026	417	4 640
Zwiększenia	577	150	533	15	441
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-8	-28	-148	-	-184
Wartość brutto na 31 grudnia 2009	3 206	682	1 411	432	5 731
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
Na 1 stycznia 2009	-470	-384	-681	-216	-1 751
Amortyzacja za okres	-78	-62	-165	-15	-330
Zmniejszenia	-	19	63	-	82
Przeniesienia	-	-	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31 grudnia 2009	- 548	- 427	-783	-231	-1 999
Wartość netto na 1 stycznia 2009	2 167	176	345	201	2 889
Wartość netto na 31 grudnia 2009	2 793	255	628	56	3 732

Wartość środków trwałych w budowie na koniec 2008 roku oraz 2009 roku wyniosła odpowiednio 659 tys. zł i 68 tys. zł

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego, która wyniosła w roku 2008 308 tys. zł, a w roku 2008 218 tys. zł.

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

Grupa nie wytwarza środków trwałych we własnym zakresie.

Wartości początkowej środków trwałych nie zwiększały koszty finansowania zewnętrznego.

Kredyty bankowe zabezpieczone są na środkach trwałych i zostały opisane w notcie 30.

18. Wartości niematerialne

Wyszczególnienie	Wartość firmy	Koncesje, licencje	Razem
Wartość brutto na 1 stycznia 2008	-	222	222
Zwiększenia	8 471	72	8 543
Przeniesienia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-11	-11
Wartość brutto na 31 grudnia 2008	8 471	283	8 754
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
Na 1 stycznia 2008	-	-151	-151
Amortyzacja za okres	-	-81	-81
Zmniejszenia	-	-	-
Test na utratę wartości	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
Na 31 grudnia 2008	-	-232	-232
Wartość netto na 1 stycznia 2008	-	71	71
Wartość netto na 31 grudnia 2008	8 471	52	8 523
Wartość brutto na 1 stycznia 2009	8 471	283	8 754
Zwiększenia	-	63	63
Przeniesienia	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-
Wartość brutto na 31 grudnia 2009	-	346	346
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
Na 1 stycznia 2009	-	-232	-232
Amortyzacja za okres	-	-53	-53
Zmniejszenia	-	-	-
Test na utratę wartości	-	-	-
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)			
Na 31 grudnia 2009	-	-285	-285
Wartość netto na 1 stycznia 2009	8 471	52	8 523
Wartość netto na 31 grudnia 2009	8 471	62	8 533

W Grupie nie występowały wartości niematerialne użytkowane na podstawie umów leasingu.

Odpisy aktualizacyjne z tytułu trwałej utraty wartości wartości niematerialnych nie wystąpiły w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Grupa nie wytwarza wartości niematerialnych we własnym zakresie.

Wartości początkowej wartości niematerialnych nie zwiększały koszty finansowania zewnętrznego.

19. Podatek odroczony

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.

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Różnice kursowe	2	320
Odsetki od pożyczki	38	-
Wynagrodzenia	26	65
Naprawy gwarancyjne	21	27
Niezrealizowana marża	46	34
Pozostałe	39	19
Razem	144	465

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Środki trwałe	233	215
Pozostałe	10	16
Razem	243	231

Na dzień 31 grudnia 2008 i 2009 roku Grupa nie posiadała niewykorzystanych strat podatkowych, które podlegałyby odliczeniu od przyszłych zysków podatkowych.

20. Należności handlowe oraz pozostałe należności

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Należności handlowe	4 956	6 490
Odpis aktualizujący wartość należności	-391	-551
Należności handlowe netto	4 565	5 939
Inne należności	500	2 39
Razem	5 065	6 188

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

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

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

Na inne należności na koniec 2009 roku składały się głównie należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

Struktura czasowa należności handlowych brutto przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Bieżące	702	140
Do 1 miesiąca	2 713	2 906
Od 1 do 3 miesięcy	997	2 145
Od 3 do 6 miesięcy	148	748
Od 6 do 12 miesięcy	27	-
Powyżej 12 miesięcy	369	551
Razem	4 956	6 490

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Waluta		
PLN	5 190	6 285
EUR	266	454
Razem	5 456	6 739

Zmiany stanu odpisu aktualizującego wartości należności handlowych:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Stan na dzień 1 stycznia	551	400
Utworzenie odpisów	43	319
Odwrocenie odpisów	- 203	-168
Stan na dzień 31 grudnia	391	551

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.

21. Zapasy

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Materiały	2 955	4 768
Produkcja w toku	195	260
Wyroby gotowe	944	1 626
Towary	21 807	25 005
Razem	25 941	31 659

Informacje na temat zabezpieczeń z tytułu zaciągniętych przez Grupę kredytów i pożyczek przedstawiono w nocie nr 30.

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

22. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Środki pieniężne w kasie i w banku	1 347	612
Razem	1 347	612

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

Struktura środków pieniężnych w latach 2008-2009 przedstawiała się następująco:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Waluta PLN	803	236
Waluta EUR	540	376
Waluta USD	4	-
Razem	1 347	612

23. Pozostałe aktywa

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Ubezpieczenia, prenumeraty	46	44
Koszty upublicznienia/IPO	950	719
Pozostałe koszty	15	14
Razem	1 011	777

Najistotniejszą pozycją pozostałych aktywów na koniec 2008 i 2009 roku były koszty upublicznienia, które zostaną rozliczone z agio powstałym z emisji akcji.

24. Kapitał podstawowy

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2009 roku

Wyszczególnienie	% akcji	Wartość nominalna (w zł)
Berling Hanna	-	120
Berling Investments Ltd	96,8	13 920 000
Berling Marcin	-	40
Berling Tomasz	-	40
Celka Franciszek	1,6	240 000
Piechocki Leszek	1,6	240 000
Razem	100	14 400 200

Struktura akcjonariuszy na dzień 31 grudnia 2008 roku

Wyszczególnienie	% akcji	Wartość nominalna (w zł)
Hanna Berling	-	120
Berling Investment	99,9	14 400 000
Tomasz Berling	-	40
Marcin Berling	-	40
Razem	100	14 400 200

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

25. Kapitał rezerwowy

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.

Na koniec 2009 wartość kapitału rezerwowego/zapasowego wynosiła 5 291 tys. zł, który powstał z zysku netto jednostki dominującej w kwocie 4 986 tys. zł oraz korekt konsolidacyjnych w wartości 305 tys. zł.

26. Kredyty i pożyczki

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	247	361
	247	361
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	7 260	8 049
Pożyczki	4 201	-
Kredyty i pożyczki razem	11 461	8 410

Informacje na temat zabezpieczeń dotyczących zaciągniętych kredytów i pożyczek zaprezentowano w nocie nr 30.

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek długoterminowych przedstawia się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Od 1 do 2 lat	247	8 410
Razem	247	8 410

Struktura walutowa wartości bilansowej kredytów i pożyczek Grupy przedstawia się w sposób następujący:

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
PLN	11 461	8 410
Razem	11 461	8 410

Charakterystyka umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2009 roku

30 stycznia 2009 roku zawarta została umowa pożyczki pomiędzy Hanną Berling a Berling S.A., na podstawie której Hanna Berling udzieliła pożyczki pieniężnej w kwocie 4 000 tys. zł. Pożyczka zawarta została na czas nieoznaczony i oprocentowana jest według zmiennej stopy wskaźnika rocznego WIBOR powiększonego o 1 punkt procentowy w skali roku. Na 31 grudnia 2009 roku zobowiązania Berling S.A. z tytułu pożyczki wobec Hanny Berling wyniosły 4 201 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku jednostka dominująca była stroną umowy o kredyt obrotowy 2953445WA17120900 z dnia 18 grudnia 2009 roku zawartej z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 4 000 tys. zł i została udostępniona na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Kredyt oprocentowany był według zmiennej stopy procentowej (WIBOR O/N) powiększonej o marżę banku. Termin spłaty kredytu upływa kwota 2 000 tys. zł dnia 31 maja 2010 roku, a kwoty 2 000 tys. zł 30 czerwca 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku jednostka dominująca była stroną umowy o kredyt obrotowy 2953445WA07010800 z dnia 7 stycznia 2008 zawartej z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 7 000 tys. zł i została udostępniona na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Kredyt oprocentowany był według zmiennej stopy procentowej (WIBOR O/N) powiększonej o marżę banku. Termin spłaty kredytu upływa dnia 30 grudnia 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku jednostka zależna była stroną umowy o kredyt obrotowy nr 3216564WA17120800 z dnia 22 grudnia 2008 roku zawartej z Kredyt Bank S.A. Kwota udzielonego kredytu wynosi 745 tys. zł przeznaczonych na finansowanie bieżącej działalności gospodarczej. Termin spłaty kredytu upływa dnia 21 grudnia 2010 roku.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku jednostka zależna była stroną umowy o kredyt inwestycyjny hipoteczny nr 2125/10/2004 z dnia 25 marca 2004 zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Kwota kredytu wyniosła 928 tys. zł i została udostępniona na finansowanie zakupu nieruchomości. Kredyt oprocentowany był według zmiennej stopy procentowej (WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych) powiększonej o marżę banku. Ostateczny termin spłaty kredytu upływa dnia 28 lutego 2012 roku.

Na dzień 30 czerwca 2009 roku jednostka zależna była stroną umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 2125/559/163/08/00 z dnia 31 marca 2008 zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Kwota kredytu wyniosła 2 000 tys. zł i została udostępniona na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Kredyt oprocentowany był według zmiennej stopy procentowej (WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych) powiększonej o marżę banku. Termin ostatecznej spłaty kredytu upływa dnia 31 marca 2010 roku.

Charakterystyka umów kredytowych na dzień 31 grudnia 2008 roku

Na dzień 31 grudnia 2008 roku jednostka dominująca była stroną umowy o kredyt obrotowy 2953445WA07010800 z dnia 7 stycznia 2008 zawartej z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 5 000 tys. zł i została udostępniona na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Kredyt oprocentowany był według zmiennej stopy procentowej (WIBOR O/N) powiększonej o marżę banku.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku jednostka dominująca była stroną umowy o kredyt obrotowy nr 2953445WA10040800 z dnia 11 kwietnia 2008 roku zawartej z Kredyt Bankiem S.A. Kwota kredytu wyniosła 5 300 tys. zł i została udostępniona na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Kredyt oprocentowany był według zmiennej stopy procentowej (WIBOR O/N) powiększonej o marżę banku.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku jednostka zależna była stroną umowy o kredyt w rachunku bieżącym nr 2125/559/163/08/00 z dnia 31 marca 2008 zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Kwota kredytu wyniosła 2 000 tys. zł i została udostępniona na finansowanie bieżącej działalności operacyjnej. Kredyt oprocentowany był według zmiennej stopy procentowej (WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych) powiększonej o marżę banku.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku jednostka zależna była stroną umowy o kredyt inwestycyjny hipoteczny nr 2125/10/2004 z dnia 25 marca 2004 zawartej z Bankiem Zachodnim WBK S.A. Kwota kredytu wyniosła 928 tys. zł i została udostępniona na finansowanie zakupu nieruchomości. Kredyt oprocentowany był według zmiennej stopy procentowej (WIBOR dla depozytów jednomiesięcznych) powiększonej o marżę banku.

27. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
------------------	--------------------------------	--------------------------------

Krótkoterminowe	142	162
Długoterminowe	242	5
Razem	382	167

Zobowiązania z tytułu leasingu występowały wyłącznie w walucie polskiej.

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

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

28. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Zobowiązania handlowe	4 429	13 751
Zobowiązania publiczno-prawne	360	520
Pozostałe zobowiązania	230	8 850
Razem	5 019	23 121

Na pozostałe zobowiązania na koniec 2008 roku składały się przede wszystkim zobowiązania z tytułu nabycia udziałów w jednostce zależnej wobec poprzednich udziałowców o łącznej wartości 8 634 tys. zł.

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 60 dni.

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

Wartości bilansowe zobowiązań krótkoterminowych są wyrażone w następujących walutach:

Wyszczególnienie	stan na dzień 1.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
PLN	1 470	11 495
USD	-	6
EUR	3 549	11 621
Razem	5 019	23 122

29. Świadczenia pracownicze

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Wynagrodzenia	109	133
Razem	109	133

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Koszty bieżącego zatrudnienia	4 109	3 786
Koszty ubezpieczeń społecznych	729	625
Razem	4 838	4 411

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

Wyszczególnienie	stan na dzień 31.12.2009	stan na dzień 31.12.2008
Stanowiska robotnicze	22	22
Stanowiska nierobotnicze	36	41
Razem	58	63

W Grupie nie występują nagrody jubileuszowe dla pracowników oraz inne programy świadczeń emerytalnych, rentownych poza wynikającymi z kodeksu pracy.

30. Zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia

Na dzień 31 grudnia 2009 roku

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w związku z umową o kredyt obrotowy nr 2953445WA17120900 z dnia 18 grudnia 2009 roku zawartą przez jednostkę dominującą z Kredyt Bank S.A. zostało ustanowione:

- zabezpieczenie w formie weksła własnego In blanco wraz z deklaracją wekslową,
- sądowego zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych w kwocie 5 200 tys. zł,
- cesji praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej magazynu głównego na rzecz Kredyt Banku S.A. 5 200 tys. zł,

Kredyt został uruchomiony w 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w związku z umową o kredyt obrotowy nr 2953445WA07010800 z dnia 7 stycznia 2008 zawartą przez jednostkę dominującą z Kredyt Bank S.A. zostało ustanowione:

- zabezpieczenie w formie weksła własnego In blanco wraz z deklaracją wekslową,
- sądowego zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych w kwocie 9 100 tys. zł,
- cesji praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej magazynu głównego na rzecz Kredyt Banku S.A. 9 100 tys. zł,

Wartość kredytu na 31 grudnia 2009 wynosiła 4 866 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w związku z umową o kredyt obrotowy nr 3216564WA17120800 z dnia 22 grudnia 2008 zawartą przez jednostkę zależną z Kredyt Bank S.A. zostało ustanowione:

- zastaw wraz z cesją praw z polisy na zapasach o wartości 1 490 tys. zł.

Wartość kredytu na 31 grudnia 2009 wynosiła 1 571 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w związku z umową o kredyt obrotowy nr 2125/559/163/08/00 z dnia 31 marca 2008 zawartą przez jednostkę zależną z Bankiem Zachodnim WBK S.A. zostało ustanowione:

- zabezpieczenie w formie hipoteki kaucyjnej do kwoty 2 250 tys. zł na nieruchomości położonej w Wilkowicach,
- zastaw rejestrowy na zapasach materiałów, produktów gotowych i towarów handlowych na kwotę 4 000 tys. zł wraz z cesją praw z umowy ubezpieczenia tych zapasów.

Wartość kredytu na 31 grudnia 2009 wynosiła 1 571 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku w związku z umową o kredyt inwestycyjny hipoteczny nr 2125/10/2004 z dnia 25 marca 2004 zawartą przez jednostkę zależną z Bankiem Zachodnim WBK S.A. zostało ustanowione:

- zabezpieczenie w formie hipoteki zwykłej do kwoty 800 tys. zł na nieruchomości położonej w Wilkowicach,
- zabezpieczenie w formie hipoteki kaucyjnej do kwoty 130 tys. zł na nieruchomości położonej w Wilkowicach.

Wartość kredytu na 31 grudnia 2009 wynosiła 360 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w związku z umową o kredyt obrotowy nr 2953445WA07010800 z dnia 07 stycznia 2008 zawartą z Kredyt Bankiem S.A. zostało ustanowione:

- zabezpieczenie w formie weksła własnego In blanco wraz z deklaracją wekslową,
- sądowego zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych w kwocie 6 500 tys. zł,
- cesji praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej magazynu głównego na rzecz Kredyt Banku S.A. 6 500 tys. zł.

Wartość kredytu na 31 grudnia 2008 wynosiła 4 645 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w związku z umową o kredyt obrotowy nr 2953445WA10040800 z dnia 11 kwietnia 2008 zawartej z Kredyt Bankiem S.A. zostało ustanowione zabezpieczenie:

- w formie weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową,
- sądowego zastawu rejestrowego na zapasach towarów handlowych w kwocie 6 900 tys. zł,
- cesji praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej magazynu głównego na rzecz Kredyt Banku S.A. 6 900 tys. zł.

Wartość kredytu na 31 grudnia 2008 wynosiła 1 300 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w związku z umową o kredyt obrotowy nr 2125/559/163/08/00 z dnia 31 marca 2008 zawartą przez jednostkę zależną z Bankiem Zachodnim WBK S.A. zostało ustanowione:

- zabezpieczenie w formie hipoteki kaucyjnej do kwoty 2 250 tys. zł na nieruchomości położonej w Wilkowicach.

Wartość kredytu na 31 grudnia 2008 wynosiła 1 247 tys. zł.

Na dzień 31.12.2008 roku w związku z umową o kredyt inwestycyjny hipoteczny nr 2125/10/2004 z dnia 25 marca 2004 zawartą przez jednostkę zależną z Bankiem Zachodnim WBK S.A. zostało ustanowione:

- zabezpieczenie w formie hipoteki kaucyjnej do kwoty 800 tys. zł na nieruchomości położonej w Wilkowicach.

Wartość kredytu na 31 grudnia 2008 wynosiła 1 217 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2008 roku w związku z umową inwestycyjną 31 marca 2008 zawartą z Panami Franciszkiem Celką i Leszkiem Piechockim zostało ustanowione zabezpieczenie spłaty ceny za nabywane udziały spółki Arkton w formie dwóch weksli własnych in blanco wraz z deklaracją wekslową. Wartość zobowiązania na 31 grudnia 2008 wynosiła 8 634 tys. zł.

31. Transakcje z jednostkami powiązanymi

Transakcje z akcjonariuszami

W 2009 roku nie wystąpiły transakcje pomiędzy BERLING z jego akcjonariuszami za wyjątkiem wypłaconych wynagrodzeń Pani Hannie Berling, która jako akcjonariusz pełni również funkcję Prezesa Zarządu oraz udzielonej pożyczki Emitentowi przez Panią Berling.

Zysk netto, który jednostka dominująca jako spółka akcyjna wypracował w okresie od 1 lutego do 31 grudnia 2008 roku w kwocie 4 986 tys. zł został Uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2009 roku w całości przeznaczona na kapitał zapasowy Emitenta celem zwiększenia jego możliwości finansowych.

Transakcje z członkami Zarządu oraz członkami Rady Nadzorczej

30 stycznia 2009 roku zawarta została umowa pożyczki pomiędzy Hanną Berling a Berling S.A., na podstawie której Hanna Berling udzieliła pożyczki pieniężnej w kwocie 4 000 tys. zł. Pożyczka zawarta została na czas nieoznaczony i oprocentowana jest według zmiennej stopy wskaźnika rocznego WIBOR powiększonego o 1 punkt procentowy w skali roku Na 31 grudnia 2009 roku zobowiązania Berling S.A. z tytułu pożyczki wobec Hanny Berling wyniosły 4 201 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń członków Rady Nadzorczej w 2009 roku wyniosły łącznie 43 tys. zł, a w 2008 roku 41 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 2009 roku poniósł koszty w wysokości 31 tys. zł.

Jednostka dominująca z dniem 1 listopada 2009 roku zawarł umowę o pracę z Panem Marcinem Berlingiem, na podstawie której otrzymał za miesiąc listopada i grudzień łączne wynagrodzenie brutto w wysokości 16 tys. zł.

Koszty wynagrodzeń członków Zarządu Berling S.A. w 2008 i 2009 roku kształtowały się następująco:

- Hanna Berling – 180 tys. zł za każdy rok,
- Paweł Ciechański – 180 tys. zł za każdy rok.

W latach 2008-2009 roku nie były udzielane członkom Zarządu/Rady Nadzorczej jednostki dominującej oraz innym kluczowym pracownikom pożyczki, kredyty, gwarancje.

Członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej BERLING S.A. nie pobierali żadnych świadczeń od podmiotu zależnego.

Transakcje z jednostką zależną

W dniu 6 listopada 2008 została podpisana umowa pożyczki pomiędzy Przedsiębiorstwem Wielobranżowym „ARKTON” Sp z o.o. jako pożyczkobiorcą a Berling S.A. jako pożyczkodawcą, na mocy której udzielono pożyczki w kwocie 1 600 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki ustalone jest w oparciu o WIBOR 1M powiększony o 1,5 % marży w stosunku rocznym. Pożyczka została udzielona na czas określony od dnia 12 listopada 2008 do dnia 11 listopada 2009 z możliwością przedłużenia umowy na kolejny okres po upływie tego terminu. W dniu 29 listopada

2008, nastąpiła częściowa spłata zadłużenia w kwocie 745 tys. zł. Na podstawie aneksu z dnia 30 października 2009 roku umowa pożyczki została przedłużona do dnia 31 października 2010 roku.

Na dzień 31 grudnia 2009 roku wartość pożyczki wyniosła 919 tys. zł, a wartość odsetek za rok 2009 wyniosła 48 tys. zł.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółką zależną z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 3 785 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 2 654 tys. zł.

Salda rozrachunków na dzień 31 grudnia 2009 roku powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług wyniosło 967 tys. zł.

Transakcje pomiędzy spółką dominującą a jej spółką zależną z tytułu zakupu i sprzedaży towarów oraz produktów osiągnęły w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2008 roku następujący poziom:

- Sprzedaż Arkton do Berling – 3 162 tys. zł,
- Sprzedaż Berling do Arkton – 2 206 tys. zł.

Salda rozrachunków na dzień 31 grudnia 2008 roku powstałe w wyniku sprzedaży i zakupu towarów i usług wyniosło 1 513 tys. zł.

32. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, kredyty w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego.

Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa 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.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez lata 2008-2009, było nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej przepływów pieniężnych, ryzyko płynności, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Zarząd weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Ryzyko kredytowe

Grupa zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji.

Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie Grupy na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

Ryzyko związane z płynnością

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

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

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

Ryzyko walutowe

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

33. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga stosowania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

Mimo, iż przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą różnić się od przewidywanych.

Oszacowania i założenia dokonywane przez Zarząd niosą za sobą znaczące ryzyko konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego.

Poniżej przedstawiono główne obszary, w których w procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości, oprócz szacunków księgowych, duże znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W Grupie Kapitałowej najważniejsze oszacowania i osądy dotyczą:

- okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych,
- klasyfikacji umów leasingu.
- odpisów aktualizujących należności,
- odpisów aktualizujących zapasy,
- rezerw na gwarancje.

34. Odstępstwa od wymogów MSSF

Grupa Kapitałowa nie dokonała żadnych istotnych odstępstw od wymogów MSSF przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009.

35. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości i prezentacji danych porównawczych

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone według tych samych zasad rachunkowości w zakresie wyceny i prezentacji za poszczególne lata obrotowe. W porównaniu do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2008 zmiana Zarząd jednostki dominującej zgodnie ze zmianami w MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” dokonał zmiany nazw poszczególnych elementów sprawozdania finansowego i układu tych elementów w związku z wejściem w życie znowelizowanego MSR 1.

36. Błędy poprzednich okresów

W roku 2009 nie wystąpiły błędy poprzednich okresów, które powinny być ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy.

37. Zdarzenia po dacie bilansu

Po dniu 31 grudnia 2009 roku nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia mające wpływ na sytuację finansową i majątkową Grupy Kapitałowej oraz wynik finansowy/dochód całkowity za rok 2009.

Hanna Berling
Prezes Zarządu

Paweł Marcin Ciechański
Członek Zarządu

Warszawa, dnia 17 marca 2010 roku

Niniejsze sprawozdanie zwraca 30 stron.