

Warszawa, 05.04.2019 r.

RADA NADZORCZA

BERLING S.A.

z siedzibą w Warszawie

OCENA RADY NADZORCZEJ

BERLING S.A.

ZA ROK OBROTOWY 2018

Rada Nadzorcza **BERLING S.A.**, wykonując swoje obowiązki wynikające z zapisów Statutu spółki Berling S.A., dokonała gruntownej oceny działalności Spółki w zakresie:

- sprawozdania finansowego Spółki,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej,
- sprawozdania Zarządu z działalności Spółki,
- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

W ramach przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2018 do 31 grudnia 2018. Sprawozdania zostały ocenione przez biegłego rewidenta, firmę B-think Audit sp. z o.o.

Dane finansowe zaprezentowane zostały w poniższych tabelach:

Berling S.A.	2018 tys. PLN	2017 tys. PLN	2018 tys. EUR	2017 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	77 858	66 481	18 247	15 662
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 123	3 990	1 435	940
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 492	4 070	1 287	959
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 137	3 087	1 438	727
Zysk (strata) netto	4 951	2 448	1 160	577
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 478	2 166	2 456	510
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	53	138	13	33
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 095	-5 604	-257	-1 320
Przepływy pieniężne netto – razem	9 436	-3 300	2 212	-777
Aktywa/Pasywa razem	76 236	67 310	17 729	16 138
Aktywa trwałe	26 577	26 785	6 181	6 422
Aktywa obrotowe	49 660	40 525	11 549	9 716
Kapitał własny	65 362	61 289	15 201	14 694
Zobowiązania razem	10 874	6 021	2 529	1 444
Zobowiązania długoterminowe	–	138	–	33
Zobowiązania krótkoterminowe	10 874	5 883	2 529	1 411
Średnioroczna ważona liczba akcji (tys. szt.)	17 536	17 550	17 536	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,28	0,14	0,07	0,03
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,73	3,49	0,87	0,84

Grupa Kapitałowa Berling	2018 tys. PLN	2017 tys. PLN	2018 tys. EUR	2017 tys. EUR
Przychody netto ze sprzedaży	83 713	72 559	19 619	17 094
Zysk (strata) ze sprzedaży	13 033	8 508	3 055	2 004
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	12 183	8 762	2 855	2 064
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 387	7 762	3 137	1 829
Zysk (strata) netto	10 809	6 218	2 533	1 465
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	17 149	5 509	4 019	1 298
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-435	428	-102	101
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 825	-5 636	-428	-1 328
Przepływy pieniężne netto – razem	14 890	301	3 490	71
Aktywa/Pasywa razem	109 189	94 323	25 393	22 615
Aktywa trwałe	12 899	13 195	3 000	3 163
Aktywa obrotowe	96 290	81 129	22 393	19 451
Kapitał własny	96 293	87 091	22 394	20 881
Zobowiązania razem	12 895	7 233	2 999	1 734
Zobowiązania długoterminowe	11	153	3	37
Zobowiązania krótkoterminowe	12 884	7 080	2 996	1 697
Średnioroczna ważona liczba akcji (tys. szt.)	17 536	17 550	17 536	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,62	0,35	0,14	0,08
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	5,49	4,96	1,28	1,19

Sprawozdania zostały przygotowane prawidłowo i rzetelnie przedstawiają pełen obraz finansowo-księgowy w Spółce i w Grupie Kapitałowej.

Rada Nadzorcza rekomenduje Akcjonariuszom przyjęcie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2018 rok.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zostały przygotowane według zaleceń zawartych w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości i obejmują wszystkie poczynania podlegające omówieniu, a występujące w Spółce i w Grupie Kapitałowej. Zarząd przedstawił syntetycznie swoją działalność, jak i wszystkie zmiany zachodzące w Spółce i w Grupie Kapitałowej.

Rada Nadzorcza rekomenduje Akcjonariuszom przyjęcie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2018 roku oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza **BERLING S.A.** wraz z Komitetem Audytu, wykonując swoje obowiązki wynikające z zapisów Statutu, dokonała oceny działalności Spółki w zakresie:

- systemów kontroli wewnętrznej,
- systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
- compliance,
- audytu wewnętrznego,
- stosowania zasad ładu korporacyjnego.

Spółka nie posiada wyodrębnionych jednostek odpowiedzialnych za realizację zadań w poszczególnych systemach lub funkcjach, co Rada Nadzorcza uważa za uzasadnione wielkością Spółki. Za wdrożenie i utrzymanie skutecznych systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego odpowiada Zarząd Spółki.

Spółka uznaje zgodność (compliance) za ważny element efektywnego funkcjonowania i podejmuje działania mające na celu jej zapewnienie.

Rada Nadzorcza uważa, że ze względu na wielkość Spółki nie jest konieczne wyodrębnienie funkcji audytu wewnętrznego. Zarówno Zarząd jak i Rada Nadzorcza na bieżąco monitorują funkcjonowanie Spółki.

W opinii Rady Nadzorczej Spółka starała się na każdym etapie funkcjonowania, w zakresie uzasadnionym skalą prowadzonej działalności, realizować rekomendacje i zasady przyjęte w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, w sposób czytelny i wyodrębniony, podstawowe dokumenty korporacyjne, w tym Statut Spółki, Regulaminy Zarządu, Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, informacje o składzie osobowym organów Spółki z danymi biograficznymi, a także prowadzi rzetelną politykę informacyjną skierowaną do akcjonariuszy Spółki. W sprawozdaniu Zarządu z działalności Berling S.A. w roku 2018 zawarte zostało oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2018 roku. Biorąc pod uwagę powyższe działania, Rada Nadzorcza Berling S.A. pozytywnie ocenia sposób wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych, dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Tomasz Berling – Przewodniczący Rady

- Tomasz Berling

Anna Berling – Członek Rady

- Anna Berling

Marcin Berling – Członek Rady

- Marcin Berling

Agata Pomorska – Członek Rady

- Agata Pomorska

Kajetan Wojnicz – Członek Rady

- Kajetan Wojnicz