

**RADA NADZORCZA**

**BERLING S.A.**

**z siedzibą w Warszawie**

**OCENA RADY NADZORCZEJ**

**BERLING S.A.**

**ZA ROK OBROTOWY 2019**

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 2019 do 31 grudnia 2019. Sprawozdania zostały ocenione przez biegłego rewidenta, firmę B-think Audit sp. z o.o.

Dane finansowe zaprezentowane zostały w poniższych tabelach:

| <b>Berling S.A.</b>                                     | <b>2019</b><br>tys. PLN | <b>2018</b><br>tys. PLN | <b>2019</b><br>tys. EUR | <b>2018</b><br>tys. EUR |
|---|-------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży                            | 68 203                  | 77 858                  | 15 855                  | 18 247                  |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                              | 3 892                   | 6 123                   | 905                     | 1 435                   |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                | 3 319                   | 5 492                   | 772                     | 1 287                   |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                      | 2 999                   | 6 137                   | 697                     | 1 438                   |
| Zysk (strata) netto                                     | 2 445                   | 4 951                   | 568                     | 1 160                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej    | 1 183                   | 10 478                  | 275                     | 2 456                   |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej  | -83                     | 53                      | -19                     | 13                      |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej     | -714                    | -1 095                  | -166                    | -257                    |
| Przepływy pieniężne netto – razem                       | 386                     | 9 436                   | 90                      | 2 212                   |
| Aktywa/Pasywa razem                                     | 74 545                  | 76 236                  | 17 505                  | 17 729                  |
| Aktywa trwałe   | 27 125                  | 26 577                  | 6 370                   | 6 181                   |
| Aktywa obrotowe   | 47 420                  | 49 660                  | 11 135                  | 11 549                  |
| Kapitał własny  | 67 807                  | 65 362                  | 15 923                  | 15 201                  |
| Zobowiązania razem                                      | 6 738                   | 10 874                  | 1 582                   | 2 529                   |
| Zobowiązania długoterminowe                             | –                       | –                       | –                       | –                       |
| Zobowiązania krótkoterminowe                            | 6 738                   | 10 874                  | 1 582                   | 2 529                   |
| Średnioroczna ważona liczba akcji (tys. szt.)           | 17 363                  | 17 536                  | 17 363                  | 17 536                  |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)</b> | 0,14                    | 0,28                    | 0,03                    | 0,07                    |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)</b>     | 3,91                    | 3,73                    | 0,92                    | 0,87                    |

| <b>Grupa Kapitałowa Berling</b>                          | <b>2019<br/>tys. PLN</b> | <b>2018<br/>tys. PLN</b> | <b>2019<br/>tys. EUR</b> | <b>2018<br/>tys. EUR</b> |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży                             | 75 144                   | 83 713                   | 17 468                   | 19 619                   |
| Zysk (strata) ze sprzedaży                               | 10 194                   | 13 033                   | 2 370                    | 3 055                    |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej                 | 9 797                    | 12 183                   | 2 277                    | 2 855                    |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem                       | 9 721                    | 13 387                   | 2 260                    | 3 137                    |
| Zysk (strata) netto                                      | 7 863                    | 10 809                   | 1 828                    | 2 533                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej     | 5 685                    | 17 149                   | 1 321                    | 4 019                    |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej   | -373                     | -435                     | -87                      | -102                     |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej      | -757                     | -1 825                   | -176                     | -428                     |
| Przepływy pieniężne netto – razem                        | 4 555                    | 14 890                   | 1 059                    | 3 490                    |
| Aktywa/Pasywa razem                                      | 112 271                  | 109 192                  | 26 364                   | 25 393                   |
| Aktywa trwałe  | 13 113                   | 12 902                   | 3 079                    | 3 000                    |
| Aktywa obrotowe  | 99 158                   | 96 290                   | 23 285                   | 22 393                   |
| Kapitał własny   | 104 156                  | 96 293                   | 24 458                   | 22 394                   |
| Zobowiązania razem                                       | 8 115                    | 12 899                   | 1 906                    | 3 000                    |
| Zobowiązania długoterminowe                              | 28                       | 11                       | 7                        | 3                        |
| Zobowiązania krótkoterminowe                             | 8 087                    | 12 888                   | 1 899                    | 2 997                    |
| Średnioroczna ważona liczba akcji (tys. szt.)            | 17 363                   | 17 536                   | 17 363                   | 17 536                   |
| <b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR )</b> | <b>0,45</b>              | <b>0,62</b>              | <b>0,11</b>              | <b>0,14</b>              |
| <b>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR )</b>     | <b>6,00</b>              | <b>5,49</b>              | <b>1,41</b>              | <b>1,28</b>              |

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 2019 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2019 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 2019 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 2019 zawarte zostało oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2019 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

– \_\_\_\_\_

Kajetan Wojnicz – Członek Rady

– \_\_\_\_\_

Marcin Berling – Członek Rady

– \_\_\_\_\_

Agata Pomorska – Członek Rady

– \_\_\_\_\_

Anna Berling – Członek Rady

– \_\_\_\_\_