



think global · think tgs

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO
REWIDENTA
ORAZ
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY Z BADANIA
JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

BERLING S.A.

**ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY
31GRUDNIA 2015 ROKU**

Poznań, dnia 21 marca 2016 roku



think global · think tgs

SPIS TREŚCI

STRONA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	3
RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU	5
I. INFORMACJE PODSTAWOWE	5
II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ	8
III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE	13

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu BERLING S.A.

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego **BERLING S.A.** (Spółki, Jednostki) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Zgoda 5/8 za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:
 - a. sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **78 511 tys. zł**,
 - b. Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zysk netto w wysokości **4 523 tys. zł**, oraz całkowity dochód w wysokości **4 523 tys. zł**,
 - c. sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **1 013 tys. zł**,
 - d. sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **752 tys. zł**,
 - e. noty objaśniające,
(załączone sprawozdanie finansowe)
2. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Ponadto Zarząd i Rada Nadzorcza Jednostki zobowiązani są do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości.
3. Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego załączonego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.
4. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do obowiązujących postanowień:
 - a. rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
 - b. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.
5. Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i

zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

6. Naszym zdaniem załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Jednostki na dzień 31 grudnia 2015 roku,
 - sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej 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 oraz przyjętymi przez Spółkę zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
 - jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi sporządzenie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami statutu Spółki.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem Zarządu na temat działalności Spółki za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku. Uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne oraz że sprawozdanie z działalności jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.



Adam Tobała

Prezes Zarządu
Biegły rewident, numer ewidencyjny 12269

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Poznań, dnia 21 marca 2016 roku

RAPORT UZUPEŁNIAJĄCY OPINIĘ Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK OBROTOWY OD DNIA 1 STYCZNIA 2015 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. INFORMACJE PODSTAWOWE

1. INFORMACJE IDENTYFIKUJĄCE JEDNOSTKĘ

BERLING S.A. (Spółka, Jednostka) została zawiązana w dniu 21 listopada 2007 roku w Warszawie na podstawie postanowień zawartych w Akcie Notarialnym (Repertorium A nr 4001/2007) podpisanym przed notariuszem Joanną Furman w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ulicy Wiejskiej 7.

Siedziba Spółki mieści się w Warszawie, przy ulicy Zgoda 5/8.

Prawnym poprzednikiem Spółki była BERLING Centrum Chłodnictwa Spółka Jawna.

Jednostka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Krajowy Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Krajowego Rejestru Gospodarczego pod numerem KRS 0000298346, w dniu 1 lutego 2008 roku.

Jednostka posiada numer NIP 5220059742 oraz symbol REGON 010164538.

Spółka działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych oraz w oparciu o statut Spółki.

Podstawowym przedmiotem działalności Jednostka jest:

- handel hurtowy i detaliczny urządzeniami chłodniczymi,
- sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego.

Kapitał zakładowy Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 17 550 tys. zł i dzielił się na 17 550 200 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1,00 złoty każda.

Zgodnie z notą 22 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego na dzień 31 grudnia 2015 roku struktura akcjonariuszy Jednostki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	% posiadanych głosów	Ilość posiadanych akcji	Wartość nominalna akcji (w zł)	Wartość posiadanych akcji (w tys. zł)
DAO sp. z o.o.	61,4%	10 770 000	10 770 000	10 770
Łącznie Fundusze Zarządzane w Ramach Aviva Investors TFI	8,4%	1 473 986	1 473 986	1 473
Pozostali	30,2%	5 306 214	5 306 214	5 306
Razem	100,0%	17 550 200	17 550 200	17 550

Spółka jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej BERLING. Jednostki powiązane ze Spółką ujawniono w nocie objaśniającej nr 2 do zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Zgodnie ze statutem organami Spółki są Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza i Zarząd.

W skład Zarządu Jednostki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Hanna Berling	Prezes Zarządu
Paweł Ciechański	Vice Prezes Zarządu
Radosław Mrowiński	Vice Prezes Zarządu

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W skład Rady Nadzorczej Jednostki na dzień wydania opinii wchodził:

Wyszczególnienie	Funkcja
Tomasz Berling	Przewodniczący RN
Marczuk Marcin	Wiceprzewodniczący RN
Kajetan Wojnicz	Członek RN
Marcin Berling	Członek RN
Agata Pomorska	Członek RN

W okresie badanym oraz w okresie do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez biegłego rewidenta Adama Tobołę, numer ewidencyjny 12269, działającego w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. podmiotu uprawnionego do badania, numer ewidencyjny 3363 i uzyskało opinię biegłego rewidenta bez zastrzeżeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie w dniu 29 lipca 2015 roku, które postanowiło, że wypracowany w ubiegłym roku obrotowym zysk netto w kwocie 4 321 tys. zł został podzielony w sposób następujący:

- kwotę 3 510 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Jednostki, tj. po 0,20 zł na każdą akcję,
- kwotę 811 tys. zł. przeznaczono na zwiększenie kapitału zapasowego Jednostki.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy zostało złożone w Sądzie Rejestrowym w dniu 25 sierpnia 2015 roku.

3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Kluczowym biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. był biegły rewident Adam Toboła nr ewidencyjny 12269.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadzono zgodnie z umową z dnia 10 czerwca 2015 roku zawartą na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki

z dnia 27 maja 2015 roku odnośnie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego.

4. ZAKRES ODPOWIEDZIALNOŚCI I TERMIN BADANIA

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Celem naszego badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku we wszystkich istotnych aspektach jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej 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.

W badaniu poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego i ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na podstawie wyników tych testów i prób wnioskowaliśmy o poprawności badanych pozycji. Badanie ograniczone do wybranych prób zastosowaliśmy również w odniesieniu do rozrachunków i obciążeń z tytułu podatków, w związku z czym mogą wystąpić różnice pomiędzy naszymi ustaleniami, a wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych.

Nie stanowiło przedmiotu naszego badania ustalenie i wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby – gdyby wystąpiły - stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przez powołane do tego organy. Przedmiotem badania nie były również inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, lecz niemające wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki w dniach od 5 lutego 2016 roku do dnia 18 marca 2016 roku z przerwami.

5. DOSTĘPNOŚĆ INFORMACJI ORAZ OTRZYMANE OŚWIADCZENIA

Zarząd Jednostki złożył w dniu 21 marca 2016 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości jednostkowego sprawozdania finansowego przedstawionego do badania oraz o braku zdarzeń, które mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na dane wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy, a nie zostałyby w tym sprawozdaniu ujawnione, w szczególności takie, które zaistniały po dacie bilansu.

Ponadto Zarząd Spółki oświadczył o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych oraz wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych w sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Jednostki potwierdził swoją odpowiedzialność za zatwierdzone sprawozdanie finansowe, a także oświadczył, że udostępnił nam w czasie badania kompletne księgi rachunkowe, dane finansowe, informacje i inne wymagane dokumenty oraz przekazał nam wyjaśnienia niezbędne do wydania opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Uważamy, że otrzymane dowody dostarczyły wystarczających podstaw do wyrażenia opinii o sprawozdaniu finansowym.

Zakres planowanej i wykonanej pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Sposób przeprowadzonego badania, jego zakres oraz zastosowane metody wykazane są w sporządzonej przez nas dokumentacji roboczej, znajdującej się w siedzibie 4AUDYT sp. z o.o.

6. DEKLARACJA NIEZALEŻNOŚCI

4AUDYT sp. z o.o., sieć, do której należy podmiot uprawniony do badania, kluczowy biegły rewident kierujący badaniem oraz inne osoby uczestniczące w badaniu spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o zbadanym sprawozdaniu finansowym Spółki określone w art. 56 ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2015 roku, poz. 1011, z późn. zm.).

II. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ

1. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Aktywa trwałe	26 344	26 596	-0,9%	33,6%	33,5%
Udziały	24 809	24 809	-	31,6%	31,2%
Rzeczowe aktywa trwałe	843	1 241	-32,1%	1,1%	1,6%
Wartości niematerialne i prawne	22	43	-50,0%	0,03%	0,1%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	671	502	33,5%	0,9%	0,6%
Aktywa obrotowe	52 167	52 841	-1,3%	66,4%	66,5%
Zapasy	22 321	26 849	-16,9%	28,4%	33,8%
Należności handlowe oraz pozostałe należności	13 513	9 771	38,3%	17,2%	12,3%
Należności z tytułu podatku dochodowego	374	-	-	0,5%	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13 684	14 435	-5,2%	17,4%	18,2%
Pozostałe aktywa	2 275	1 786	27,4%	2,9%	2,2%
Aktywa razem	78 511	79 437	-1,2%	100,0%	100,0%

PASYWA	31.12.2015 (tys. zł)	31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	31.12.2015 (struktura %)	31.12.2014 (struktura %)
Kapitał własny	71 624	70 610	1,4%	91,2%	88,9%
Wyemitowany kapitał podstawowy	17 550	17 550	-	22,4%	22,1%
Kapitał zapasowy	49.550	48 739	1,7%	63,2%	61,3%
Zysk netto okresu sprawozdawczego	4 523	4 321	4,7%	5,8%	5,4%
Zobowiązania długoterminowe	-	97	-100,0%	-	0,1%
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	97	-100,0%	-	0,1%
Zobowiązania krótkoterminowe	6 888	8 729	-21,1%	8,8%	11,0%
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	6 592	8 116	-18,8%	8,4%	10,2%
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	197	197	-	0,3%	0,2%
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	-	280	-100,0%	-	0,4%
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	99	136	-27,2%	0,1%	0,2%
Pasywa razem	78 511	79 437	-1,2%	100,0%	100,0%

2. SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT ORAZ INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	1.01.2015– 31.12.2015 (tys. zł)	1.01.2014 – 31.12.2014 (tys. zł)	Dynamika (%)	1.01.2015 – 31.12.2015 (struktura %)	1.01.2014 – 31.12.2014 (struktura %)
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA					
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży towarów i materiałów	81 093	78 377	3,5%	100,0%	100,0%
Przychody ze sprzedaży ze sprzedaży produktów i usług	12	12	-	0,01%	0,02%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-63 631	-60 775	4,7%	-78,5%	-77,5%
Koszty sprzedaży	-10 682	-10 900	-2,0%	-13,2%	-13,9%
Koszty zarządu	-1 904	-2 044	-6,8%	-2,3%	-2,6%
Zysk ze sprzedaży	4 888	4 671	4,6%	6,0%	6,0%
Pozostałe przychody operacyjne	486	564	-13,8%	0,6%	0,7%
Pozostałe koszty operacyjne	-387	-465	-16,8%	-0,5%	-0,6%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 987	4 769	4,6%	6,1%	6,1%
Przychody finansowe	613	592	3,6%	0,8%	0,8%
Koszty finansowe	-7	-16	-55,0%	-0,01%	-0,02%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 593	5 345	4,6%	6,9%	6,8%
Podatek dochodowy	-1 070	-1 024	4,5%	-1,3%	-1,3%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 523	4 321	4,7%	5,6%	5,5%
DZIAŁALNOŚĆ ZANIECHANA					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	4 523	4 321	4,7%	5,6%	5,5%
Całkowite dochody ogółem	4 523	4 321	4,7%	5,6%	5,5%

3. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI FINANSOWE

Rentowność

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Rentowność sprzedaży brutto	zysk brutto/przychody netto ze sprzedaży	max	6,9%	6,8%	9,1%
Rentowność sprzedaży netto	zysk netto/przychody netto ze sprzedaży	max	5,6%	5,5%	7,3%
Rentowność kapitału własnego	zysk netto/kapitał własny bez wyniku finansowego bieżącego roku	max	6,7%	6,5%	11,2%
Rentowność aktywów	zysk netto/aktywa ogółem	max	5,8%	5,4%	9,1%

Sprawność wykorzystania zasobów

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Wskaźnik rotacji majątku	przychody netto ze sprzedaży/aktywa ogółem	max	1,0	1,0	1,2
Wskaźnik rotacji należności w dniach	(należności z tytułu dostaw i usług/przychody ze sprzedaży)*360	min	33	40	45
Wskaźnik rotacji zapasów w dniach	(zapasy/koszty działalności operacyjnej)*360	min	111	134	117
Wskaźnik rotacji zobowiązań w dniach	(zobowiązania z tytułu dostaw i usług/koszty własne sprzedaży)*360	min	28	30	23

Finansowanie działalności

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Współczynnik zadłużenia	kapitał obcy/kapitały ogółem	0,3 - 0,5	0,1	0,1	0,1
Pokrycie zadłużenia kapitałem własnym	kapitał własny/zobowiązania wraz z rezerwami	>1	10,4	7,9	8,7
Stopień pokrycia aktywów trwałych kapitałem własnym	kapitał własny/aktywa trwałe własnym	>1	2,7	2,6	2,7
Trwałość struktury finansowania	kapitał własny/pasywa ogółem	max	0,9	0,9	0,9

Płynność finansowa

Nazwa wskaźnika	Formuła obliczeniowa	Wartość pożądana	2015	2014	2013
Wskaźnik płynności szybkiej	(inwestycje krótkoterminowe + należności krótkoterminowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	0,8 - 1,2	3,9	2,8	3,2
Wskaźnik płynności bieżącej	(aktywa obrotowe - krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe)/ zobowiązania krótkoterminowe	1,5 - 2,0	7,6	6,1	6,6
Pokrycie zobowiązań należnościami	należności handlowe/ zobowiązania handlowe	>1	1,4	1,7	2,3
Kapitał obrotowy netto (w tys. zł.)	aktywa obrotowe – zobowiązania bieżące	-	45 279	44 112	45 452
Udział kapitału pracującego w całości aktywów	kapitał obrotowy/aktywa ogółem	max	57,7%	55,4%	57,0%

4. ZASADNOŚĆ ZAŁOŻENIA KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI

W dodatkowych notach objaśniających do zbadanego sprawozdania finansowego Jednostki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku Zarząd poinformował, że wspomniane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę przez okres nie krótszy niż 12 miesięcy od dnia bilansowego roku i że nie występują okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

W wyniku przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego BERLING S.A. za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku, w tym analizy sytuacji finansowej, nie stwierdziliśmy zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanych, na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

III. INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. SYSTEM RACHUNKOWOŚCI

Spółka posiada dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady (politykę) rachunkowości, obejmującą w szczególności określenie roku obrotowego i wchodzących w jego skład okresów sprawozdawczych, metody wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposób prowadzenia ksiąg rachunkowych, system ochrony danych i ich zbiorów.

Dokumentacja polityki rachunkowości została opracowana w oparciu o wymagania określone w Ustawie o rachunkowości zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości / Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i przyjęta do stosowania 1 stycznia 2008 roku.

Księgi rachunkowe są prowadzone przez podmiot uprawniony do usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych Entereye sp. z o.o. w Warszawie, przy ulicy Zgoda 5/8, przy wykorzystaniu systemu komputerowego Comarch ERP Optima.

W trakcie naszego badania nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które mogłyby mieć znaczący wpływ na zbadane sprawozdanie finansowe, a które nie zostałyby usunięte, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, w tym prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych,
- rzetelności ksiąg rachunkowych, bezbłędności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów w ramach ksiąg rachunkowych,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- spełniania warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tego systemu rachunkowości.

2. INFORMACJE O WYBRANYCH ISTOTNYCH POZYCJACH SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ I SPRAWOZDANIA Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Struktura aktywów i pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki jest przedstawiona w zbadanym przez nas sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez Ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne rozliczono w księgach rachunkowych okresu objętego jednostkowym sprawozdaniem finansowym.

Przychody i związane z nimi koszty zostały ujęte w księgach rachunkowych z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności.

3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w dodatkowych notach objaśniających.

Dodatkowe noty objaśniające w sposób kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej 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.

Zapoznaliśmy się ze sporządzonym przez Zarząd załączonym do sprawozdania finansowego sprawozdaniem z działalności Jednostki w roku obrotowym, który zakończył się 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdanie z działalności zawiera informacje wymagane przez art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Dokonaliśmy sprawdzenia tego sprawozdania w zakresie ujawnionych w nim tych informacji, dla których bezpośrednim źródłem jest zbadane sprawozdanie finansowe. Informacje zawarte w tym sprawozdaniu z działalności pochodzące ze zbadanego przez nas sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku są z nim zgodne.

Zarząd zapewnił porównywalność danych finansowych zaprezentowanych w sprawozdaniu finansowym za wszystkie prezentowane lata obrotowe.

4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE

4AUDYT sp. z o.o. oraz biegły rewident otrzymali od Zarządu pisemne oświadczenie, w którym Zarząd Jednostki stwierdził, iż Spółka przestrzegała obowiązujących ją przepisów prawa.



Adam Toba
Prezes Zarządu
Biegły rewident, numer ewidencyjny 12269
Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

4AUDYT sp. z o.o.

60-538 Poznań, ul. Kościelna 18/4

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR, pod numerem ewidencyjnym 3363

Niniejszy dokument zawiera 14 stron.

Poznań, dnia 21 marca 2016 roku