

Warszawa, 30.05.2017 r.

RADA NADZORCZA

BERLING S.A.

z siedzibą w Warszawie

**OCENA RADY NADZORCZEJ
ZA ROK OBROTOWY 2016**

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,
- wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku za 2016 rok.

W ramach przeprowadzonej oceny Rada Nadzorcza zapoznała się ze sprawozdaniem finansowym Spółki oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej za okres 1 stycznia 2016–31 grudnia 2016. Sprawozdania zostały ocenione przez biegłego rewidenta, firmę B-think Audit Sp. z o.o.

Dane finansowe zaprezentowane zostały w poniższych tabelach:

Berling S.A.	2016 PLN	2015 PLN	2016 EUR	2015 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	65 223	81 105	14 906	19 381
Zysk (strata) ze sprzedaży	3 165	4 888	723	1 168
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 337	4 987	763	1 192
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 231	5 235	739	1 251
Zysk (strata) netto	2 634	4 166	602	995
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 025	3 113	463	744
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-57	-213	-13	-51
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 284	-3 651	-979	-872
Przepływy pieniężne netto – razem	-2 316	-751	-529	-179
Aktywa/Pasywa razem	69 749	73 676	15 766	17 289
Aktywa trwałe	26 804	26 344	6 059	6 182
Aktywa obrotowe	42 945	47 331	9 707	11 107
Kapitał własny	64 105	65 332	14 490	15 331
Zobowiązania razem	5 643	8 344	1 276	1 958
Zobowiązania długoterminowe	144	-	32	-
Zobowiązania krótkoterminowe	5 500	8 344	1 243	1 958
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,15	0,24	0,03	0,06
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	3,65	3,72	0,83	0,87

Grupa Kapitałowa Berling	2016 PLN	2015 PLN	2016 EUR	2015 EUR
Przychody netto ze sprzedaży	71 979	84 320	16 450	20 149
Zysk (strata) ze sprzedaży	8 765	9 852	2 003	2 354
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 913	8 618	2 037	2 059
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 034	9 068	2 065	2 167
Zysk (strata) netto	7 311	7 033	1 671	1 681
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 025	9 166	2 063	2 190
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-218	-322	-50	-77
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 284	-3 686	-979	-881
Przepływy pieniężne netto – razem	4 523	5 158	1 034	1 233
Aktywa/Pasywa razem	93 172	92 161	21 060	21 627
Aktywa trwałe	13 890	14 393	3 140	3 378
Aktywa obrotowe	79 281	77 768	17 921	18 249
Kapitał własny	86 138	82 688	19 471	19 404
Zobowiązania razem	7 033	9 473	1 590	2 223
Zobowiązania długoterminowe	162	57	37	13
Zobowiązania krótkoterminowe	6 871	9 416	1 553	2 210
Liczba akcji (tys. szt.)	17 550	17 550	17 550	17 550
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,42	0,40	0,10	0,10
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	4,91	4,71	1,11	1,11

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 2016 rok oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2016 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 2016 roku, sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej oraz propozycji Zarządu co do podziału zysku.

Rada Nadzorcza **BERLING S.A.**, wykonując swoje obowiązki wynikające z zapisów Statutu oraz funkcje wynikające z zadań Komitetu Audytu, 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 Rady Nadzorczej oraz Zarządu, 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 2016 zawarte zostało oświadczenie o stosowaniu przez Spółkę zasad ładu korporacyjnego w 2016 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 Owby