

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

BRIJU Spółka Akcyjna

sporządzonego za okres
od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Rady Nadzorczej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy BRIJU Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego BRIJU Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (60-844), plac Bernardyński 4/3, na które składa się: sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2016, sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2016, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2016, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok 2016 oraz dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność kierownika jednostki i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd Briju S.A. jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd Briju S.A. jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2016 r. poz. 1047 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „Ustawą o rachunkowości”, Zarząd Briju S.A. oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późniejszymi zmianami. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Briju S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r., jak też jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r., zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi jednostkę przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki.

Objaśnienie

Zwracamy uwagę na dodatkowe informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego, w których, w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości” podpunkt a) „Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego” Zarząd opisał niepewność związaną kontynuowaniem działalności w związku z ograniczeniem skali działalności w obszarze handlu surowcami i uzasadnił przyjęcie założenia kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie tej sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania Zarządu z działalności BRIJU S.A. i Grupy Kapitałowej.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny kierownik jednostki. Ponadto kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności i wskazanie, czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860), zwanego dalej „Rozporządzeniem w sprawie informacji bieżących i okresowych”, i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz postanowienia Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych i są, zgodnie z informacjami zawartymi w załączonym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

W związku z przeprowadzonym badaniem sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzający badanie w imieniu CNKP Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (60-215), ul. Emilii Szczerbieckiej 9A/8, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3899:



Alicja Maciejak
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11005

Poznań, 30 marca 2017 r.

Raport
z badania sprawozdania finansowego

BRIJU Spółka Akcyjna

sporządzonego za okres
od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

Spis treści

1.	Ogólne informacje o Spółce	3
2.	Informacje o przeprowadzonym badaniu	4
3.	Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	4
4.	Oświadczenia kierownictwa i dostępność danych	4
5.	Zakres badania	5
6.	Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	6
7.	Kontynuacja działalności	10
8.	System rachunkowości	10
9.	Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego	10
10.	Dodatkowe informacje i objaśnienia	10
11.	Sprawozdanie z działalności Spółki	11
12.	Przestrzeżenie przepisów prawa	11

1. Ogólne informacje o Spółce

Spółka działa pod firmą BRIJU Spółka Akcyjna (zwana dalej „Spółką”). Siedzibą Spółki jest Poznań (61-844), plac Bernardyński 4/3.

Dnia 30 grudnia 2016 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie siedziby Spółki na Gniezno, ul. Paderewskiego 25-35, 62-200. Do dnia zakończenia badania zmiana nie została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Dnia 1 kwietnia 2011 r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000382656.

Podstawą działalności Spółki jest statut z dnia 15 marca 2011 roku, sporządzony przed notariuszem Emilią Kamińską w kancelarii notarialnej w Poznaniu, ul. Libelta 14/3, pod sygnaturą akt Repertorium A nr 1080/2011, z późniejszymi zmianami.

Spółce nadano numer identyfikacji podatkowej: NIP 7842149999 oraz statystycznej: REGON 639848296.

W badanym okresie głównym przedmiotem działalności Spółki był handel metalami szlachetnymi oraz produkcja i handel wyrobami jubilerskimi.

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianom w badanym okresie i do dnia wydania opinii. Na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 5.978.260,00 zł i składał się z 5.978.260 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

W roku obrotowym oraz do dnia wydania opinii członkami Zarządu Spółki byli:

Przemysław Piotrowski	- Prezes Zarządu
Jarosław Piotrowski	- Wiceprezes Zarządu
Tomasz Piotrowski	- Wiceprezes Zarządu

2. Informacje o przeprowadzonym badaniu

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. zostało przeprowadzone przez CNKP Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (60-215), ul. Emilii Sczanieckiej 9A/8 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3899.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem Kluczowego Biegłego Rewidenta Alicji Maciejak (numer w rejestrze 11005).

CNKP Audyt sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 31 maja 2016 r. na podstawie paragrafu 22 ust. 2 pkt i) Statutu Spółki.

Podmiot przeprowadzający badanie oraz Kluczowy Biegły Rewident są niezależni od badanej jednostki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz. U. 2016, poz. 1000 z późniejszymi zmianami).

Badanie sprawozdania finansowego Spółki zostało przeprowadzone na podstawie umowy zawartej w dniu 11 lipca 2016 r. w okresie od dnia 21 listopada 2016 r. do dnia 30 marca 2017 r., w tym w siedzibie Spółki od dnia 21 do 25 listopada 2016 r., od 13 do 17 lutego 2017 r. oraz od 27 lutego do 1 marca 2017 r.

3. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez CNKP Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 3899, w imieniu której działała biegły rewident Alicja Maciejak, nr ewidencyjny 11005. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 30 maja 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 czerwca 2016 r. Akcjonariusze podjęli uchwałę o przekazaniu zysku netto w kwocie 292.003 zł na kapitał zapasowy.

4. Oświadczenia kierownictwa i dostępność danych

Zarząd jednostki złożył w dniu 30 marca 2017 r. oświadczenie potwierdzające jego odpowiedzialność za rzetelność, jasność i kompletność danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym oraz sporządzenie go zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości. Oświadczył również, że udostępnił nam wszystkie dane finansowe, dokumenty, księgi rachunkowe oraz udzielił wyczerpujących wyjaśnień.

Zakres wykonanej pracy nie został ograniczony.

5. Zakres badania

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanym z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownika jednostki wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

W trakcie badania poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego oraz ksiąg rachunkowych posłużyliśmy się odpowiednimi testami i próbami właściwymi dla rewizji finansowej. Na tej podstawie mogliśmy wnioskować o prawidłowości badanych pozycji. Do rozrachunków oraz obciążeń z tytułu podatków zastosowaliśmy badania ograniczone, w związku z tym mogą wystąpić różnice między wynikami ewentualnych kontroli uprawnionych organów skarbowych a naszymi wnioskami.

Przedmiotu badania nie stanowiło ustalenie oraz wyjaśnienie zdarzeń, które mogłyby stanowić podstawę do wszczęcia postępowania karnego przed odpowiednie organy. Nie stanowiły przedmiotu badania także inne kwestie, które mogły wystąpić poza systemem rachunkowości Spółki, które nie miały wpływu na zbadane przez nas sprawozdanie finansowe.

6. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2016 w tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2015 w tys. zł	% sumy bilansowej	zmiana %
Aktywa trwałe					
Wartości niematerialne	1	0,0%	0	0,0%	n/d
Rzeczowe aktywa trwałe	15 046	17,0%	13 854	14,5%	8,6%
Nieruchomości inwestycyjne	4 611	5,2%	4 309	4,5%	7,0%
Inwestycje w jednostkach zależnych	179	0,2%	173	0,2%	3,5%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	92	0,1%	92	0,1%	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	214	0,2%	453	0,5%	(52,8%)
Aktywa trwałe razem	20 143	22,7%	18 881	19,8%	6,7%
Aktywa obrotowe					
Zapasy	52 621	59,4%	28 181	29,6%	86,7%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 610	14,3%	30 137	31,6%	(58,2%)
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,0%	13 910	14,6%	n/d
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	42	0,0%	92	0,1%	(54,3%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 172	3,6%	4 056	4,3%	(21,8%)
Aktywa obrotowe razem	68 445	77,3%	76 376	80,2%	(10,4%)
SUMA AKTYWÓW	88 588	100%	95 257	100%	(7,0%)

PASYWA	31.12.2016 w tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2015 w tys. zł	% sumy bilansowej	zmiana %
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	5 978	6,7%	5 978	6,3%	0,0%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 673	1,9%	1 673	1,8%	0,0%
Pozostałe kapitały	20 810	23,5%	20 659	21,7%	0,7%
Zyski zatrzymane	4 284	4,8%	292	0,3%	1 367,1%
Kapitał własny razem	32 745	36,9%	28 602	30,1%	14,5%
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	32 293	36,5%	11 183	11,7%	188,8%
Pozostałe zobowiązania dochodowe	970	1,1%	1 061	1,1%	(8,6%)
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	9	0,0%	48	0,1%	(81,3%)
Zobowiązania długoterminowe	33 272	37,6%	12 292	12,9%	170,7%
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14 520	16,4%	32 647	34,3%	(55,5%)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	464	0,5%	45	0,0%	931,1%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 773	6,5%	6 259	6,6%	(7,8%)
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,0%	13 870	14,6%	n/d
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 674	1,9%	1 451	1,5%	15,4%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	58	0,1%	53	0,1%	9,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82	0,1%	38	0,0%	115,8%
Zobowiązania krótkoterminowe	22 571	25,5%	54 363	57,1%	(58,5%)
Zobowiązania razem	55 843	63,1%	66 655	69,9%	(16,2%)
SUMA PASYWÓW	88 588	100%	95 257	100%	(7,0%)

Rachunek zysków i strat

	2016	% przychodów ze sprzedaży	2015	% przychodów ze sprzedaży	zmiana %
	w tys. zł		w tys. zł		
Przychody ze sprzedaży	617 794	100,0%	540 047	100,0%	14,4%
Koszt własny sprzedaży	581 811	94,2%	517 905	95,9%	12,3%
Zysk brutto ze sprzedaży	35 983	5,8%	22 142	4,1%	62,5%
Koszty sprzedaży	27 792	4,5%	19 820	3,7%	40,2%
Koszty ogólne	2 427	0,4%	2 160	0,4%	12,4%
Pozostałe przychody operacyjne	1 792	0,3%	2 080	0,4%	-13,8%
Pozostałe koszty operacyjne	517	0,1%	180	0,0%	187,2%
Zysk z działalności operacyjnej	7 039	1,1%	2 062	0,4%	241,4%
Przychody finansowe	82	0,1%	230	0,0%	(64,3%)
Koszty finansowe	1 684	0,3%	1 696	0,3%	(0,7%)
Zysk przed opodatkowaniem	5 437	0,9%	596	0,1%	810,7%
Podatek dochodowy	1 153	0,2%	305	0,0%	278,0%
Zysk netto z działalności kontynuowanej	4 284	0,7%	292	0,1%	1 367,1%
Zysk netto	4 284	0,7%	292	0,1%	1 367,1%

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2016	% przychodów ze sprzedaży	2015	% przychodów ze sprzedaży	zmiana %
	w tys. zł		w tys. zł		
Zysk netto	4 284	0,69%	292	0,10%	13,67%
Inne całkowite dochody:					
Przeszacowanie środków trwałych	(174)	(0,03%)	-	-	n/d
Podatek dochodowy	33	0,01%	-	-	n/d
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(141)	(0,02%)	-	-	n/d
Całkowite dochody	4 143	0,67%	292	0,10%	13,19%

Wybrane wskaźniki finansowe*)

	2016	2015
Rentowność majątku ROA		
zysk netto x100%		
<hr/> suma aktywów (stan średni)	4,7%	0,3%
Rentowność sprzedaży netto		
zysk netto x100%		
<hr/> przychody netto	0,7%	0,1%
Rentowność kapitału własnego		
zysk netto x100%		
<hr/> Kapitał własny-zysk netto	15,1%	1,0%
Wskaźnik płynności		
aktywa obrotowe (razem)		
<hr/> zobowiązania krótkoterminowe (razem)	3,0	1,4
Rotacja zapasów		
Średni stan zapasów x365		
<hr/> Koszt własny sprzedaży	8 dni	4 dni
Rotacja zobowiązań		
Średni stan zobowiązań x365		
<hr/> krótkoterminowych		
Koszt własny sprzedaży	23 dni	35 dni
Stopa zadłużenia		
zobowiązania razem		
<hr/> suma pasywów	63,0%	70,0%

*) Powyższe wskaźniki mogą się różnić od ich odpowiedników zaprezentowanych w Sprawozdaniu Zarządu z działalności ze względu na inną metodologię ich obliczania

Analiza powyższych danych wskazuje na następujące trendy:

- wskaźnik rentowności majątku wzrósł w 2016 r. do poziomu 4,7% z poziomu 0,3% w roku poprzednim;
- wskaźnik rentowności sprzedaży wzrósł w 2016 r. do poziomu 0,7% z poziomu 0,1% w roku poprzednim;
- rentowność kapitału własnego wzrosła z 1,0% do 15,1%;
- wskaźnik płynności wzrósł z 1,4 na koniec roku poprzedniego do 3,0 na koniec 2016 roku;
- wskaźnik rotacji zapasów wydłużył się z 4 dni na koniec roku poprzedniego do 8 dni na koniec 2016 roku;
- wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych skrócił się z 35 dni na koniec roku poprzedniego do 23 dni na koniec 2016 roku;
- stopa zadłużenia spadła z 70,0% w roku poprzednim do 63,0% w roku 2016.



7. Kontynuacja działalności

Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd uznał za zasadne przyjęcie zasady kontynuacji działalności. Niemniej zwracamy uwagę, że w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania finansowego, w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości” podpunkt a) „Podstawa sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego” Zarząd opisał niepewność związaną kontynuowaniem działalności w związku z ograniczeniem skali działalności w obszarze handlu surowcami i uzasadnił przyjęcie założenia kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

8. System rachunkowości

Księgi rachunkowe są prowadzone w siedzibie Spółki. Spółka posiada aktualną dokumentację, o której mowa w art. 10 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1047 z późn. zm.).

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogłyby mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości,
- udokumentowania operacji gospodarczych,
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego bilansu za rok poprzedni,
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązania zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym,
- stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- ochrony dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Stosowany przez Spółkę system rachunkowości nie był jednak całościowo przedmiotem naszego badania.

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona w zakresie i terminach określonych Ustawie o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne zostały rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych Spółki za 2016 rok.

9. Informacje o niektórych pozycjach sprawozdania finansowego

Struktura aktywów i pasywów oraz pozycji wpływających na wynik finansowy została przedstawiona w zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016.

10. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r. zostały sporządzone, w wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo i kompletnie zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

11. Sprawozdanie z działalności Spółki

Zapoznaliśmy się z treścią sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku 2016 i uznaliśmy, że informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2016 r. poz. 860) i są one zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności.

Naszym zdaniem również w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności zawarte zostały informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.) lub regulaminach wydanych na podstawie art. 61 tej ustawy. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartym w sprawozdaniu finansowym.

12. Przestrzeganie przepisów prawa

W złożonym nam pisemnie oświadczeniu Zarząd potwierdził, że w badanym okresie Spółka przestrzegała wszelkich przepisów prawa oraz postanowień statutu Spółki, których naruszenie mogłoby istotnie wpłynąć na sprawozdanie finansowe.

Przeprowadzając badanie w imieniu CNKP Audyt sp. z o.o., z siedzibą w Poznaniu (60-215), ul. Emilii Szczanieckiej 9A/8, podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3899:



Alicja Maciejak
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11005

Poznań, 30 marca 2017 r.