

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta  
z badania skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej BRIJU S.A.**

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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BRIJU Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (60-844), plac Bernardyński 4/3 (dalej „jednostka dominująca”), na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy 2016, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy 2016, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy 2016, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy 2016, a także dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### *Odpowiedzialność kierownika jednostki dominującej i osób sprawujących nadzór za skonsolidowane sprawozdanie finansowe*

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego 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. Kierownik jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym 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 późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 dominującą skonsolidowanego 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 dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r., oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. 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 jednostki dominującej,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu jednostki dominującej.

### Objaśnienie

Zwracamy uwagę na dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w których, w punkcie „Informacje ogólne” podpunkt e) „Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym” Zarząd opisał niepewność związaną kontynuowaniem działalności w związku z ograniczeniem skali działalności w obszarze handlu surowcami i uzasadnił przyjęcie założenia kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego 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 grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego 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 dominującej. Ponadto kierownik jednostki dominującej oraz członkowie rady nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego 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 grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej 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.

2

*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., podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych nr 3899.



Alicja Maciejak  
Kluczowy Biegły Rewident  
Nr ewidencyjny 11005

Poznań, 30 marca 2017 r.

Raport  
z badania skonsolidowanego  
sprawozdania finansowego

**Grupy Kapitałowej BRIJU S.A.**

sporządzonego za okres  
od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

## Spis treści

1. Ogólne informacje o Grupie Kapitałowej.....	3
2. Struktura Grupy Kapitałowej .....	5
3. Informacje o przeprowadzonym badaniu .....	6
4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni.....	6
5. Dostępność danych oraz oświadczenie kierownictwa .....	6
6. Zakres badania.....	7
7. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej .....	8
8. Kontynuacja działalności.....	12
9. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	12
10. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
11. Dokumentacja konsolidacyjna.....	12
12. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej .....	13
13. Przestrzeganie przepisów prawa .....	13



## 1. Ogólne informacje o Grupie Kapitałowej

Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej BRIJU S.A. jest spółka BRIJU S.A. (zwana dalej „Jednostką Dominującą”).

Siedzibą Jednostki Dominującej jest Poznań (61-844), plac Bernardyński 4/3.

Dnia 30 grudnia 2016 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o zmianie siedziby Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej pod numerem KRS 0000382656.

Podstawą działalności Jednostki Dominującej 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.

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

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

Kapitał zakładowy Jednostki Dominującej 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 Jednostki Dominującej byli:

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

Struktura podmiotów wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r.:

nazwa jednostki	siedziba	przedmiot działalności	kapitał własny TPLN	struktura własności
BRIJU Secur sp. z o. o.	ul. I. Paderewskiego 25-35, 62-200 Gniezno	pozyskiwanie i wynajem lokali na salony, usługi szkoleniowe	682	BRIJU S.A. – 100%
DI BRIJU Secur sp. z o. o. S.K.A.	ul. I. Paderewskiego 25-35, 62-200 Gniezno	usługi najmu, usługi finansowe	9.487	BRIJU S.A. – 100%
BRIJU Agency Briju Secur 2 sp. z o. o. S.K.A.	ul. I. Paderewskiego 25-35, 62-200 Gniezno	finansowa działalność usługowa	85	BRIJU S.A. – 100%
BRIJU 1920 sp. z o.o. (dawniej: BRIJU Secur 2 sp. z o.o.)	ul. I. Paderewskiego 25-35, 62-200 Gniezno	produkcja i sprzedaż wyrobów jubilerskich	(130)	BRIJU S.A. – 100%
BRIJU Network Briju Secur 2 Sp. z o.o. S.K.A.	ul. Wyszynskiego 10/7, 62-200 Gniezno	usługi finansowe, usługi pomiaru spektrometrem	23.218	BRIJU S.A. – 100%
BRIJU Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K	ul. I. Paderewskiego 25-35, 62-200 Gniezno	sprzedaż hurtowa metali i rud metali	18.694	Private Investor VII FIZAN – 99%
Private Investor VII FIZAN	ul. Mokotowska 1, 00-640 Warszawa	działalność związana z zarządzaniem funduszami	n/d	BRIJU S.A. – 100% certyfikatów
Solo Investments s.ar.l.	14 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg	Komplementariusz w Solo Investments Partnership SCSp	(15)	BRIJU S.A. – 100%
Solo Investments Partnership SCSp	14 rue Edward Steichen, L-2540 Luxembourg	Posiadanie udziałów kapitałowych	140	Private Investor VII FIZAN – 99%



W dniu 5 grudnia 2016 r. Jednostka Dominująca zakupiła akcje stanowiące 0,02% udziału w spółkach: DI BRIJU Secur sp. z o.o. S.K.A., BRIJU Network Briju Secur 2 Sp. z o.o. S.K.A. oraz BRIJU Agency Briju Secur 2 sp. z o.o. S.K.A.

Na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dominującej z dnia 22 grudnia 2016 r. nastąpiło przekształcenie spółek:

- DI BRIJU Secur sp. z o.o. S.K.A. w spółkę DI BRIJU sp. z o.o.,
- BRIJU Network Briju Secur 2 Sp. z o.o. S.K.A. w spółkę BRIJU Network sp. z o.o.,
- BRIJU Agency Briju Secur 2 sp. z o.o. S.K.A. w spółkę BRIJU Agency sp. z o.o.

Między dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie nastąpiły inne zmiany w strukturze własności spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

## 2. Struktura Grupy Kapitałowej

Skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2016 r. objęte zostały następujące spółki:

- Jednostka Dominująca – BRIJU S.A.

Przeprowadziliśmy badanie sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. Z badania tego sprawozdania finansowego dnia 30 marca 2017 r. została wydana opinia bez zastrzeżeń, z objaśnieniem.

- Spółki objęte konsolidacją metodą pełną:

Nazwa i siedziba	Udział w kapitale (w %)	Podmiot przeprowadzający badanie sprawozdania finansowego i rodzaj wydanej opinii	Dzień bilansowy konsolidowanej jednostki
BRIJU Secur sp. z o.o.	100	nie dotyczy	31.12.2016
DI BRIJU Secur sp. z o.o. S.K.A.	100	nie dotyczy	31.12.2016
BRIJU Agency Briju Secur 2 sp. z o.o. S.K.A.	100	nie dotyczy	31.12.2016
BRIJU 1920 sp. z o.o. (dawniej: BRIJU Secur 2 sp. z o.o.)	100	nie dotyczy	31.12.2016
BRIJU Network Briju Secur 2 Sp. z o.o. S.K.A	100	nie dotyczy	31.12.2016
BRIJU Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K	100*	CNKP Audyt sp. z o.o., opinia nie została jeszcze wydana	31.12.2016

\*99% za pośrednictwem Private Investor VII FIZAN

- Spółki nieobjęte konsolidacją ze względu na nieistotność danych:
  - Private Investor VII FIZAN, z siedzibą w Warszawie,
  - Solo Investments s.ar.l., z siedzibą w Luksemburgu,
  - Solo Investments Partnership SCSp, z siedzibą w Luksemburgu.

### 3. Informacje o przeprowadzonym badaniu

Badanie skonsolidowanego 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. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy 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 Dominującej od dnia 21 do 25 listopada 2016 r., od 13 do 17 lutego 2017 r., oraz od 27 lutego do 1 marca 2017 r.

### 4. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Skonsolidowane 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 1005. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Jednostki Dominującej z dnia 30 maja 2016 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 9 czerwca 2016 r.

### 5. Dostępność danych oraz oświadczenie kierownictwa

Zarząd Jednostki Dominującej złożył w dniu 30 marca 2017 r. oświadczenie potwierdzające jego odpowiedzialność za rzetelność, jasność i kompletność danych wykazanych w skonsolidowanym 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.



## 6. Zakres badania

Celem badania było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. rzetelnie i jasno przekazuje sytuację majątkową i finansową, jak też skonsolidowany wynik finansowy 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.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego 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 dominującą skonsolidowanego 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 dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W trakcie badania poszczególnych pozycji skonsolidowanego 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.

Przedmiotem 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.



**7. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

<b>AKTYWA</b>	31.12.2016 w tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2015 w tys. zł	% sumy bilansowej	zmiana %
<b>Aktywa trwałe</b>					
Wartość firmy	4	0,0%	4	0,0%	0,0%
Wartości niematerialne	1	0,0%	0	0,0%	n/d
Rzeczowe aktywa trwałe	15 391	16,1%	13 829	14,0%	11,3%
Nieruchomości inwestycyjne	4 611	4,8%	4 309	4,3%	7,0%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	97	0,1%	97	0,1%	0,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	313	0,3%	457	0,5%	(31,5%)
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>20 417</b>	<b>21,3%</b>	<b>18 696</b>	<b>18,9%</b>	<b>9,2%</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>					
Zapasy	52 621	55,0%	28 182	28,4%	86,7%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	18 724	19,6%	30 884	31,2%	(39,4%)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1	0,0%	3	0,0%	(66,7%)
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,0%	13 910	14,0%	(100,0%)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44	0,0%	104	0,1%	(57,7%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 934	4,1%	7 368	7,4%	(46,6%)
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>75 324</b>	<b>78,7%</b>	<b>80 451</b>	<b>81,1%</b>	<b>(6,4%)</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>95 741</b>	<b>100%</b>	<b>99 147</b>	<b>100%</b>	<b>(3,4%)</b>

<b>PASYWA</b>	31.12.2016 w tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2015 w tys. zł	% sumy bilansowej	zmiana %
<b>Kapitał własny</b>					
Kapitał podstawowy	5 978	6,2%	5 978	6,0%	0,0%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 673	1,8%	1 673	1,7%	0,0%
Pozostałe kapitały	54 706	57,1%	37 500	37,8%	45,9%
Zyski zatrzymane:	22 184	23,2%	17 707	17,9%	25,3%
-zysk (strata) z lat ubiegłych	(144)	(0,1%)	(112)	(0,1%)	28,6%
-zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	22 328	23,3%	17 819	18,0%	25,3%
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>84 541</b>	<b>88,3%</b>	<b>62 858</b>	<b>63,4%</b>	<b>34,5%</b>
<b>Zobowiązania</b>					
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	0	0,0%	11 183	11,3%	(100,0%)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	995	1,0%	1 070	1,1%	(7,0%)
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	75	0,1%	48	0,0%	56,3%
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 070</b>	<b>1,1%</b>	<b>12 301</b>	<b>12,4%</b>	<b>(91,3%)</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 430	1,5%	2 249	2,3%	(36,4%)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	657	0,7%	52	0,0%	1163,5%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 773	6,0%	6 259	6,3%	(7,8%)
Pochodne instrumenty finansowe	0	0,0%	13 870	14,0%	(100,0%)
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 067	2,2%	1 467	1,5%	40,9%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	121	0,1%	53	0,1%	128,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	82	0,1%	38	0,0%	115,8%
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 130</b>	<b>10,6%</b>	<b>23 988</b>	<b>24,2%</b>	<b>(57,8%)</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>11 200</b>	<b>11,70%</b>	<b>36 289</b>	<b>36,60%</b>	<b>(69,1%)</b>
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>95 741</b>	<b>100%</b>	<b>99 147</b>	<b>100%</b>	<b>(3,4%)</b>

## Skonsolidowany rachunek zysków i strat

	2016	% przychodów ze sprzedaży	2 015	% przychodów ze sprzedaży	zmiana %
	w tys. zł		w tys. zł		
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>683 731</b>	<b>100,0%</b>	<b>567 132</b>	<b>100,00%</b>	<b>20,6%</b>
<b>Koszt własny sprzedaży</b>	<b>628 786</b>	<b>92,0%</b>	<b>527 278</b>	<b>92,97%</b>	<b>19,3%</b>
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>54 945</b>	<b>8,0%</b>	<b>39 854</b>	<b>7,03%</b>	<b>37,9%</b>
Koszty sprzedaży	28 140	4,1%	19 826	3,50%	41,9%
Koszty ogólne	2 722	0,4%	2 370	0,42%	14,9%
Pozostałe przychody operacyjne	1 831	0,3%	2 104	0,37%	-13,0%
Pozostałe koszty operacyjne	525	0,1%	194	0,03%	170,6%
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>25 389</b>	<b>3,7%</b>	<b>19 568</b>	<b>3,45%</b>	<b>29,7%</b>
Przychody finansowe	106	0,1%	261	0,04%	-59,4%
Koszty finansowe	1 782	0,3%	1 500	0,26%	18,8%
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>23 713</b>	<b>3,5%</b>	<b>18 329</b>	<b>3,23%</b>	<b>29,4%</b>
Podatek dochodowy	1 385	0,2%	510	0,09%	171,6%
<b>Zysk netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>22 328</b>	<b>3,3%</b>	<b>17 819</b>	<b>3,14%</b>	<b>25,3%</b>
<b>Zysk netto</b>	<b>22 328</b>	<b>3,3%</b>	<b>17 819</b>	<b>3,14%</b>	<b>25,3%</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2016	% przychodów ze sprzedaży	2015	% przychodów ze sprzedaży	zmiana %
	w tys. zł		w tys. zł		
<b>Zysk netto</b>	<b>22 328</b>	<b>3,27%</b>	<b>17 819</b>	<b>3,14%</b>	<b>25,30%</b>
Inne całkowite dochody:					
Przeszacowanie środków trwałych	(174)	(0,04%)	-		
Podatek dochodowy	33	0,01%	-		
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	(141)	(0,02%)	-		
<b>Całkowite dochody</b>	<b>22 187</b>	<b>3,24%</b>	<b>17 819</b>	<b>3,14%</b>	<b>24,51%</b>



## Wybrane wskaźniki finansowe\*)

	2016	2015
<b>Rentowność majątku ROA</b>		
zysk netto x100%		
<hr/> suma aktywów (stan średni)	22,9%	19,9%
<b>Rentowność sprzedaży netto</b>		
zysk netto x100%		
<hr/> przychody netto	3,3%	3,1%
<b>Rentowność kapitału własnego</b>		
zysk netto x100%		
<hr/> Kapitał własny-zysk netto	35,9%	39,6%
<b>Wskaźnik płynności</b>		
aktywa obrotowe (razem)		
<hr/> zobowiązania krótkoterminowe (razem)	7,4	3,4
<b>Rotacja zapasów</b>		
Średni stan zapasów x365		
<hr/> Koszt własny sprzedaży	23 dni	16 dni
<b>Rotacja zobowiązań</b>		
Średni stan zobowiązań x365		
<hr/> krótkoterminowych		
<hr/> Koszt własny sprzedaży	9 dni	19 dni
<b>Stopa zadłużenia</b>		
zobowiązania razem		
<hr/> suma pasywów	11,7%	36,6%

\*) 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 22,9% z poziomu 19,9% w roku poprzednim;
- wskaźnik rentowności sprzedaży wzrósł w 2016 r. do poziomu 3,3% z poziomu 3,1% w roku poprzednim;
- rentowność kapitału własnego spadła z 39,6 do 35,9%;
- wskaźnik płynności wzrósł z 3,4 na koniec roku poprzedniego do 7,4 na koniec 2016 roku;
- wskaźnik rotacji zapasów wydłużył się z 16 dni na koniec roku poprzedniego do 23 dni na koniec 2016 roku;
- wskaźnik rotacji zobowiązań krótkoterminowych skrócił się z 19 dni na koniec roku poprzedniego do 9 dni na koniec 2016 roku;
- stopa zadłużenia spadła z 36,6% w roku poprzednim do 11,7% w roku 2016.



## 8. Kontynuacja działalności

Przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd uznał za zasadne przyjęcie zasady kontynuacji działalności. Niemniej zwracamy uwagę na dodatkowe informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w których, w punkcie „Informacje ogólne” podpunkt e) Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym” Zarząd opisał niepewność związaną kontynuowaniem działalności w związku z ograniczeniem skali działalności w obszarze handlu surowcami i uzasadnił przyjęcie założenia kontynuacji działalności przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2016.

## 9. Informacje na temat badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. obejmowało:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r.,
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.,
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych i innych całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.,
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.,
- dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Badanie objęło okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku i polegało głównie na:

- badaniu prawidłowości i rzetelności przygotowanego przez Zarząd Spółki Dominującej skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- badaniu dokumentacji konsolidacyjnej,
- ocenie prawidłowości zastosowanych w trakcie konsolidacji metod i procedur konsolidacyjnych.

## 10. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych tymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z 29 września 1994 o rachunkowości, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona w sposób kompletny i spełniająca istotne warunki, jakim powinna odpowiadać dokumentacja konsolidacyjna.

## 11. Dokumentacja konsolidacyjna

Konsolidacja sprawozdań Grupy Kapitałowej, w odniesieniu do jednostek zależnych, została przeprowadzona metodą pełną przez sumowanie w pełnej wysokości wszystkich odpowiednich pozycji sprawozdań finansowych Spółki Dominującej i jednostek zależnych objętych konsolidacją.



Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej, tam gdzie było to konieczne, przekształciły swoje dane finansowe na zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą. Podczas konsolidacji dokonano wyłączeń wewnątrzgrupowych rozrachunków dotyczących sprzedaży pomiędzy jednostkami grupy kapitałowej, pozostałych wewnątrzgrupowych przychodów i kosztów operacyjnych oraz kosztów i przychodów finansowych. Dokonano także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów. Dane, stanowiące podstawę do wyłączeń, uzyskano z ksiąg rachunkowych Briju S.A. i uzgodniono z informacjami uzyskanymi od jednostek zależnych.

## 12. Kompletność i poprawność sporządzenia dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej

Informacje dodatkowe do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawierają opis istotnych zasad rachunkowości oraz dodatkowe objaśnienia. Informacje dodatkowe zostały przedstawione, we wszystkich istotnych aspektach, kompletnie i prawidłowo zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie Zarządu z działalności BRIJU S.A. i Grupy Kapitałowej w roku obrotowym zawiera dane we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogami 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 2014 r., poz. 133) oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

## 13. Przestrzeganie przepisów prawa

CNKP Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Kluczowy Biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki Dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż Grupa Kapitałowa przestrzegała przepisów prawa.

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



Alicja Maciejak  
Kluczowy Biegły Rewident  
Nr ewidencyjny 11005

Poznań, 30 marca 2017 r.