

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

BRIJU Spółka Akcyjna

sporządzonego za okres
od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej BRIJU Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego BRIJU Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu (61-844), plac Bernardyński 4/3, na które składa się sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia a także dodatkowe informacje.

Za prawidłowość i rzetelność jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzenie go zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską, jak również wymogami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych oraz innymi obowiązującymi przepisami, prawidłowość prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz wdrożenie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie sprawozdania finansowego wolnego od nieprawidłowości oraz sporządzenie sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r. poz. 330 z późniejszymi zmianami).

Naszym zadaniem było, na podstawie przeprowadzonego badania, wyrażenie opinii o tym, czy jednostkowe sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach, zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki.

Badanie jednostkowego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

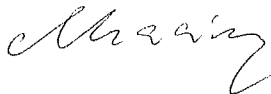
Regulacje te wymagają, aby badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur mających na celu uzyskanie, na podstawie wybranej próby, dowodów badania dotyczących kwot i informacji ujawnionych w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę stosowanej polityki rachunkowości, zasadności szacunków dokonanych przez Zarząd oraz ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

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

Naszym zdaniem, załączone jednostkowe sprawozdanie finansowe przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki na dzień 31 grudnia 2015 r., wynik finansowy oraz przepływy pieniężne za rok obrotowy kończący się tego dnia, zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Finansowymi, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach zgodnie z postanowieniami Ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, a także z wymogami obowiązującymi emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych, jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki oraz zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych, we wszystkich istotnych aspektach, ksiąg rachunkowych.

Ponadto stwierdzamy, że sprawozdanie z działalności Spółki uwzględnia, we wszystkich istotnych aspektach, informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r., w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 r. poz. 133) i są one zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

Przeprowadzając 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, 17 marca 2016 r.

Raport
z badania jednostkowego sprawozdania finansowego

BRIJU Spółka Akcyjna

sporządzonego za okres
za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Spis treści

1. Ogólne informacje o Spółce	3
2. Informacje o przeprowadzonym badaniu.....	5
3. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej	6
4. Część szczegółowa raportu	9
4.1. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni	9
4.2. Zasady rachunkowości	9
4.3. Pozostałe stwierdzenia	10

1. Ogólne informacje o Spółce

Siedzibą BRIJU Spółka Akcyjna jest Poznań (61-844), plac Bernardyński 4/3.

Dnia 1 kwietnia 2011 r. Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki 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 była produkcja i handel materiałami i wyrobami jubilerskimi.

Kapitał zakładowy Spółki nie uległ w badanym okresie zmianom i na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosił 5.978.260,00 zł, składał się z 5.978.260 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

Struktura kapitału podstawowego na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym
Letamor Holdings Limited	1 500 000	25,09%
Tomasz Piotrowski	666 667	11,15%
Przemysław Piotrowski	669 322	11,20%
Jarosław Piotrowski	666 666	11,15%
PIONEER Pekao Investment Management S.A	624 423	10,44%
ING Otwarty Fundusz Emerytalny i ING		
Dobrowolny Fundusz Emerytalny	409 228	6,85%
Pozostali akcjonariusze	1 441 954	24,12%
Razem	5 978 260	100,00%

W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

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

Między dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu Spółki.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej Spółki zasiadali:

Maria Piotrowska	– Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Kazimierz Przybyła	– Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Jerzy Siminski	– Sekretarz Rady Nadzorczej,
Barbara Piotrowska	– Członek Rady Nadzorczej,
Katarzyna Piotrowska	– Członek Rady Nadzorczej.

Między dniem bilansowym a dniem zakończenia badania nie nastąpiły zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Spółka identyfikuje następujące podmioty powiązane:

- BRIJU Secur sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- Di BRIJU Secur sp. z o. o. S.K.A. z siedzibą w Poznaniu,
- BRIJU Agency Briju Secur 2 sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Poznaniu,
- BRIJU Secur 2 sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu,
- BRIJU Network Briju Secur 2 Sp. z o.o. S.K.A, z siedzibą w Gnieźnie,
- BRIJU Surowce Briju Secur Sp. z o.o. Sp.K., z siedzibą w Gnieźnie,
- Solo Investments s.ar.l., z siedzibą w Luksemburgu,
- Solo Investments Partnership SCSp, z siedzibą w Luksemburgu,
- Private Investor VII FIZAN.

2. Informacje o przeprowadzonym badaniu

Badanie sprawozdania finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zostało przeprowadzone przez CNKP Audyt sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, 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 2 czerwca 2015 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 (tekst jednolity Dz. U. 2015, poz. 1011 z późn. zm.).

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 23 czerwca 2015 r. w siedzibie Spółki w okresie od 2 listopada 2015 r. do 17 marca 2016 r. (z przerwami).

3. Analiza sytuacji majątkowej i finansowej

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA	31.12.2015 w tys. zł	% sumy bilansowej	31.12.2014 w tys. zł	% sumy bilansowej	zmiana %
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	13 854	14,5%	9 508	12,2%	45,7%
Nieruchomości inwestycyjne	4 309	4,5%	-	-	n/d
Inwestycje w jednostkach zależnych	173	0,2%	167	0,2%	3,6%
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	92	0,1%	-	-	n/d
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	453	0,5%	456	0,6%	(0,7%)
Aktywa trwałe razem	18 881	19,8%	10 131	13,0%	86,4%
Aktywa obrotowe					
Zapasy	28 181	29,6%	16 679	21,4%	69,0%
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	30 137	31,6%	22 018	28,2%	36,9%
Pochodne instrumenty finansowe	13 910	14,6%	10 050	12,9%	38,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92	0,1%	64	0,1%	43,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 056	4,3%	19 066	24,4%	(78,7%)
Aktywa obrotowe razem	76 376	80,2%	67 877	87,0%	12,5%
SUMA AKTYWÓW	95 257	100,0%	78 008	100,0%	22,1%
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	5 978	6,3%	5 978	7,7%	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 673	1,7%	1 673	2,1%	-
Pozostałe kapitały	20 659	21,7%	16 235	20,8%	27,2%
Zyski zatrzymane	292	0,3%	4 424	5,7%	(93,4%)
Kapitał własny razem	28 602	30,0%	28 310	36,3%	1,0%
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	11 183	11,7%	175	0,2%	6 290,3%
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 061	1,1%	906	1,2%	17,1%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	48	0,1%	9	0,0%	433,3%
Zobowiązania długoterminowe	12 292	12,9%	1 090	1,4%	1 027,7%
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32 647	34,2%	15 913	20,4%	105,7%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	45	0,0%	220	0,3%	(79,6%)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	6 259	6,6%	21 785	27,9%	(71,3%)
Pochodne instrumenty finansowe	13 870	14,6%	9 975	12,8%	39,1%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	1 451	1,5%	681	0,9%	113,1%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	53	0,1%	27	0,0%	96,3%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38	0,0%	7	0,0%	442,9%
Zobowiązania krótkoterminowe	54 363	57,1%	48 608	62,3%	11,8%
Zobowiązania razem	66 655	70,0%	49 698	63,7%	34,1%
SUMA PASYWÓW	95 257	100,0%	78 008	100,0%	22,1%

Rachunek zysków i strat

	2015	%	2014	%	zmiana	%
	w tys. zł	przychodów ze sprzedaży	w tys. zł	przychodów ze sprzedaży		
Przychody ze sprzedaży	540 047	100,0%	393 063	100,0%	37,4%	
Koszt własny sprzedaży	517 905	96,0%	373 019	94,9%	38,8%	
Zysk brutto ze sprzedaży	22 142	4,0%	20 045	5,1%	10,5%	
Koszty sprzedaży	19 820	3,7%	10 774	2,7%	84,0%	
Koszty ogólne	2 160	0,4%	1 428	0,4%	51,3%	
Pozostałe przychody operacyjne	2 080	0,4%	751	0,2%	177,0%	
Pozostałe koszty operacyjne	180	0,0%	1 583	0,4%	(88,6%)	
Zysk z działalności operacyjnej	2 062	0,3%	7 011	1,8%	(70,6%)	
Przychody finansowe	230	0,1%	339	0,1%	(32,2%)	
Koszty finansowe	1 696	0,3%	2 286	0,6%	(25,8%)	
Zysk z działalności kontynuowanej	597	0,1%	5 064	1,3%	(88,2%)	
Podatek dochodowy	305	0,1%	1 005	0,3%	(69,7%)	
Zysk netto	292	0,0%	4 059	1,0%	(92,8%)	

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	2015	%	2014	%	zmiana	%
	w tys. zł	przychodów ze sprzedaży	w tys. zł	przychodów ze sprzedaży		
Zysk netto	292	0,1%	4 059	1,1%	(92,8%)	
Inne całkowite dochody:						
Przeszacowanie środków trwałych	-	-	1 129	0,3%	n/d	
Podatek dochodowy	-	-	(215)	0,1%	n/d	
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu	-	-	915	0,3%	n/d	
Całkowite dochody	292	0,1%	4 973	1,8%	(94,1%)	

Wybrane wskaźniki finansowe

	2015	2014
Rentowność majątku ROA		
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{suma aktywów (stan średni)}}$	0,3%	7,4%
Rentowność sprzedaży netto		
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{przychody netto}}$	0,0%	1,0%
Szybkość obrotu należności		
$\frac{\text{średni stan należność i z tytułu dostaw i usług}}{\text{przychody netto}} \times 365$	3 dni	6 dni
Stopa zadłużenia		
$\frac{\text{zobowiązania razem}}{\text{suma pasywów}}$	70,0%	63,7%
Wskaźnik płynności		
$\frac{\text{aktywa obrotowe (razem)}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe (razem)}}$	1,4	1,4
Rentowność kapitału własnego		
$\frac{\text{zysk netto} \times 100\%}{\text{Kapitał własny-zysk netto}}$	1,1%	16,7%

Analiza sytuacji finansowej i majątkowej Spółki

W badanym okresie Spółka kontynuowała działalność polegającą przede wszystkim na produkcji i handlu materiałami oraz wyrobami jubilerskimi.

W badanym okresie przychody z podstawowej działalności Spółki wzrosły o 37,4% w porównaniu do roku ubiegłego. Rentowność mierzona zyskiem z działalności operacyjnej zmniejszyła się z 1,8% w roku poprzednim do 0,3% w roku badanym głównie w wyniku kosztów związanych z rozwojem sieci detalicznej.

W roku 2015 suma bilansowa zwiększyła się o 17 249 tys. zł tj. o 22,1%, głównie poprzez zwiększenie należności oraz zapasów. Wzrost ten został sfinansowany przede wszystkim zwiększeniem zobowiązań z dostaw i usług.

Wskaźnik płynności I nie zmienił się w porównaniu z końcem roku poprzedniego i wyniósł 1,4.

W wyniku przeprowadzonego badania jednostkowego sprawozdania finansowego nie stwierdzono zagrożenia kontynuacji działalności w roku następnym po badanym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania, bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności jednostki.

4. Część szczegółowa raportu

4.1. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedni

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy zostało zatwierdzone uchwałą nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 czerwca 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 8 lipca 2015 r.

Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.

4.2. Zasady rachunkowości

Spółka posiada dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości, zatwierdzoną przez Zarząd Spółki, w zakresie wymaganym przepisami art. 10 Ustawy o rachunkowości.

W trakcie przeprowadzonego badania nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostałyby usunięte, a mogły 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.

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

Inwentaryzacja aktywów i pasywów została przeprowadzona w zakresie i terminach określonych Ustawie o rachunkowości.

4.3. Pozostałe stwierdzenia

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz dodatkowe informacje stanowią integralną część sprawozdania finansowego i zostały opracowane, w wszystkich istotnych aspektach prawidłowo i kompletnie.

Sprawozdanie zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zawiera dane zgodne z danymi sprawozdania finansowego oraz obejmuje informacje zgodne z wymogami art. 49 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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.

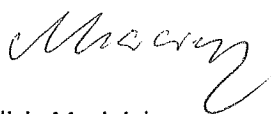
W trakcie badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki nie stwierdziliśmy istotnych naruszeń prawa.

Zarząd jednostki złożył w dniu 17 marca 2016 r. oświadczenie o rzetelności, jasności i kompletności danych wykazanych w sprawozdaniu finansowym oraz niezastnienu do dnia zakończenia badania zdarzeń wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.

W trakcie badania sprawozdania finansowego Zarząd jednostki udostępnił nam wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i przygotowania raportu. Zakres wykonanej pracy nie został ograniczony.

Na podstawie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2015 roku wydana została opinia bez zastrzeżeń.

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



Alicja Maciejak
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 11005

Poznań, 17 marca 2016 r.