

Poznań, 23.04.2014

**Grupa Kapitałowa BRIJU
Poznań, Polska**

Opinia niezależnego biegłego rewidenta
wraz z raportem z badania
skonsolidowanego sprawozdania finansowego
na dzień 31.12.2013

Grupa Kapitałowa BRIJU

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Opinia o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BRIJU, z siedzibą w Poznaniu, na które składa się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31.12.2013 r., skonsolidowany rachunek zysków i strat od 01.01.2013 do 31.12.2013, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowanego sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd BRIJU.

Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skonsolidowane sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz.330, z późn. zm.), zwanej dalej "ustawą o rachunkowości".

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości grupy kapitałowej tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy grupy kapitałowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy o rachunkowości;
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce;
3. przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne 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 skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Opinia

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

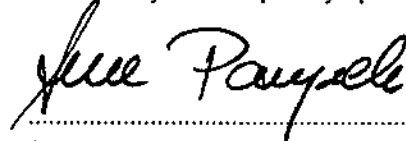
1. przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej grupy kapitałowej na dzień 31.12.2013, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2013 do 31.12.2013;
2. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, 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;
3. jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi grupę kapitałową.

Szczególne objaśnienia na temat innych wymogów prawa i regulacji

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.



Anna Paryzek
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 12138
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115

Poznań, 23.04.2014



Grupa Kapitałowa BRIJU

**RAPORT Z BADANIA
SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO NA DZIEŃ 31.12.2013**

Spis treści

Strona

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Grupę kapitałową	4
1.2 Podstawy prawne	5
1.3 Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej	6
1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok	6
1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania	6
1.6 Dostępność danych i oświadczenia Spółki	6

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego	9
2.2 Wybrane wskaźniki finansowe	12
2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych	14

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1 Zasady rachunkowości	17
3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym	19
3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania	20

CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1 Dane identyfikujące Grupę kapitałową

1.1.1 Nazwa Grupy Kapitałowej

Grupa Kapitałowa BRIJU

1.1.2 Rejestracja jednostki dominującej w Krajowym Rejestrze Sądowym

Jednostka dominująca jest zarejestrowana pod firmą:

BRIJU S.A.

w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS 0000382656. Rejestracji dokonano dnia 01.04.2011. Przedłożono nam wyciąg z rejestru z dnia 22.04.2014 z ostatnim wpisem z dnia 31.12.2013.

Zgodnie z informacją Zarządu nie miały miejsca zdarzenia wymagające wpisu.

1.1.3 Siedziba jednostki dominującej

Siedzibą jednostki dominującej jest Poznań, 61-844, Plac Bernardyński 4/3.

1.1.4 Numer statystyczny (REGON) jednostki dominującej

Urząd Statystyczny w Poznaniu nadał jednostce dominującej statystyczny numer identyfikacyjny:

639848296

1.1.5 Numer identyfikacji podatkowej (NIP) jednostki dominującej

Urząd Skarbowy w Gnieźnie nadał jednostce dominującej numer identyfikacji podatkowej:

7842149999

1.1.6 Organy jednostki dominującej

W badanym okresie Zarząd sprawowali:

Pan Przemysław Piotr Piotrowski - Prezes Zarządu

Pan Jarosław Mikołaj Piotrowski - Wiceprezes Zarządu

Pan Tomasz Józef Piotrowski - Wiceprezes Zarządu

W przypadku zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z członków zarządu samodzielnie.

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w Zarządzie jednostki dominującej.

W badanym okresie w Radzie Nadzorczej zasiadali:

Pani Barbara Piotrowska

Pan Jerzy Simiński

Pani Magdalena Piotrowska

Pani Maria Piotrowska

Pan Jacek Krzyżaniak - do dnia 07.11.2013

Pan Kazimierz Przybyła - od dnia 19.11.2013

1.1.7 Prokura

W badanym okresie nie udzielono prokury.

1.2 Podstawy prawne

1.2.1 Statut jednostki dominującej

Podstawą działalności jednostki dominującej jest umowa Spółki z dnia 15.03.2011, zawarta przed notariuszem Edytą Kamińską w kancelarii notarialnej w Poznaniu, ul. Libelta 14/3, pod sygnaturą akt Repertorium A 1080/2011, z późniejszymi zmianami.

1.2.2 Przedmiot działalności jednostki dominującej

Zasadniczym przedmiotem działalności jednostki dominującej jest:

- produkcja i handel wyrobami jubilerskimi;
- produkcja i handel metalami szlachetnymi.

1.2.3 Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy grupy kapitałowej nie uległ w badanym okresie zmianom i wynosi PLN 5.978.260,00. Składa się z 5.978.260 akcji o wartości nominalnej PLN 1,00 każda.

Akcje w spółce dominującej posiadają	ilość akcji	wartość nominalna akcji	%
Tomasz Józef Piotrowski	1 666 667	1 666 667,00	27,88
Przemysław Piotr Piotrowski	1 666 667	1 666 667,00	27,88
Jarosław Mikołaj Piotrowski	1 666 666	1 666 666,00	27,88
Inwestorzy akcji serii D	500 000	500 000,00	8,36
Pozostali akcjonariusze	478 260	478 260,00	8,00
	5 978 260	5 978 260,00	100%

Po dniu bilansowym do dnia wydania opinii nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariuszy Spółki.

1.3 Informacje o jednostkach wchodzących w skład Grupy Kapitałowej

Jednostki objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

a) jednostka dominująca

BRIJU S.A.

b) jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej:

- DI BRIJU SECUR Sp. z o.o. S.K.A. z siedzibą w Poznaniu,
- BRIJU SECUR Sp. z o.o. 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.

1.4 Informacje o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało zbadane przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. O zbadanym sprawozdaniu wydano opinię bez zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej z dnia 17.06.2013.

Zweryfikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe złożono w Urzędzie Skarbowym dnia 20.06.2013 i Sądzie Rejonowym dnia 07.01.2013.

1.5 Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie zostało przeprowadzone przez ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115.

Podstawą przeprowadzenia badania jest umowa zawarta w dniu 16.11.2012 z Zarządem BRIJU S.A. Biegły rewident został wybrany na audytora Grupy Kapitałowej BRIJU uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 16.11.2012.

Biegłym rewidentem kierującym badaniem jest Anna Paryzek, numer ewidencyjny 12138.

Oświadczamy, iż zarówno podmiot uprawniony ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k. jak i biegły rewident spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o tym sprawozdaniu. Fakt bezstronności został potwierdzony pisemnie.

Badanie przeprowadzono w miesiącu grudniu 2013 oraz lutym i marcu oraz kwietniu 2014 i zakończono w dniu 23.04.2014.

1.6 Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie stwierdzono ograniczeń zakresu badania.

Badający uzyskali wszelkie żądane informacje i wyjaśnienia.

Dnia 23.04.2014 Zarząd jednostki dominującej potwierdził pisemnie kompletność sporządzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz wykazanie wszelkich zobowiązań warunkowych oraz poinformował o istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dacie 31.12.2013 do dnia złożenia oświadczenia.

ANALIZA FINANSOWA

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1 Ogólna analiza sprawozdania finansowego

Aktywa	31.12.2013 TPLN	%	31.12.2012 TPLN	%	01.01.2012 TPLN	%
Wartości niematerialne	26,5	0,1	130,0	0,3	83,2	0,3
Rzeczowe aktywa trwałe	7 260,9	18,1	6 920,0	18,0	5 665,0	19,9
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	202,1	0,5	76,6	0,2	59,9	0,2
Aktywa trwałe	7 489,5	18,7	7 126,6	18,5	5 808,1	20,4
Zapasy	9 909,5	24,7	12 837,2	33,4	14 912,3	52,3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 046,6	32,6	14 035,3	36,5	3 517,1	12,3
Pożyczki	24,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0
Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	480,4	1,2	4 181,5	10,9	0,0	0,0
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	316,6	0,8	75,6	0,2	90,1	0,3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 806,6	22,0	223,9	0,6	4 200,6	14,7
Aktywa obrotowe	32 583,8	81,3	31 353,5	81,5	22 720,1	79,6
Aktywa	40 073,3	100,0	38 480,1	100,0	28 528,2	100,0

Pasywa	31.12.2013	%	31.12.2012	%	01.01.2012	%
	TPLN		TPLN		TPLN	
Kapitał podstawowy	5 978,3	14,9	5 978,3	15,5	5 978,3	21,0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	2 000,0	5,0	2 000,0	5,2	2 000,0	7,0
Pozostałe kapitały	16 182,9	40,4	12 487,3	32,5	9 228,0	32,4
Zysk (strata) z lat ubiegłych	167,4	0,4	173,1	0,4	27,0	0,1
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 539,4	18,8	3 690,0	9,6	3 235,1	11,3
Kapitał własny	31 868,1	79,5	24 328,7	63,2	20 468,4	71,8
Kredyty, pożyczki	181,4	0,5	256,5	0,7	0,0	0,0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	722,4	1,8	664,3	1,7	570,4	2,0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	9,3	0,0	9,3	0,0	9,0	0,0
Zobowiązania długoterminowe	913,2	2,3	930,1	2,4	579,5	2,0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 399,7	3,5	1 558,8	4,1	1 381,7	4,8
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	5 385,5	13,4	7 456,9	19,4	5 851,8	20,5
Zobowiązania finansowe	478,9	1,2	4 182,0	10,9	0,0	0,0
Pozostałe rezerwy	23,5	0,1	23,5	0,1	232,7	0,8
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	4,4	0,0	0,0	0,0	14,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	7 292,0	18,2	13 221,3	34,4	7 480,2	26,2
Pasywa	40 073,3	100,0	38 480,1	100,0	28 528,2	100,0

Skonsolidowane sprawozdanie z wyników działalności
Zmiany procentowe w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w cenach bieżących

	2013 TPLN	2012/2013 %	2012 TPLN
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	279 394,7	22,9	227 336,9
Koszt własny sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów	265 967,1	21,0	219 874,4
Wynik brutto ze sprzedaży	13 427,6	79,9	7 462,5
Koszty sprzedaży	2 872,0	20,0	2 393,2
Koszty ogólne	1 730,8	31,3	1 317,8
Wynik ze sprzedaży	8 824,8	135,2	3 751,5
Pozostałe przychody operacyjne	1 612,7	13,4	1 422,4
Pozostałe koszty operacyjne	1 080,7	295,9	273,0
Wynik na działalności operacyjnej	9 356,7	90,9	4 900,9
Przychody finansowe	2,2	-98,9	197,4
Koszty finansowe	1 610,4	98,2	812,7
Wynik z działalności gospodarczej	7 748,5	80,8	4 285,6
Podatek dochodowy	209,1	-64,9	595,6
Wynik netto	7 539,4	104,3	3 690,0

2.2 Wybrane wskaźniki finansowe

		2013	2012	2011
Suma bilansowa	TPLN	40 073,3	38 480,1	28 528,2
Wynik finansowy netto	TPLN	7 539,4	3 690,0	-

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

Rentowność majątku ROA

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Suma aktywów (stan średni)}}$	%	4,80	2,75	
--	---	------	------	--

Rentowność sprzedaży netto

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	2,70	1,62	
--	---	------	------	--

Rentowność sprzedaży brutto

$\frac{\text{Wynik ze sprzedaży}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	%	3,16	1,65	
---	---	------	------	--

Rentowność kapitału własnego ROE

$\frac{\text{Wynik finansowy netto}}{\text{Kapitał własny (stan średni)}}$	%	26,83	16,47	
--	---	-------	-------	--

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI

Płynność I stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		4,47	2,37	3,04
--	--	------	------	------

Płynność II stopnia

$\frac{\text{Aktywa obrotowe - Zapasy}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		3,11	1,40	1,04
---	--	------	------	------

Płynność III stopnia

$\frac{\text{Inwestycje krótkoterminowe}}{\text{Zobowiązania krótkoterminowe}}$		1,28	0,33	0,56
---	--	------	------	------

		2013	2012	2011
WSKAŹNIKI AKTYWNOŚCI				
Szybkość obrotu należnościami				
$\frac{\text{Należności z dostaw i usług i pozostałe należności (stan średni)}}{\text{Przychody ze sprzedaży}}$	dni	0,05	0,04	0,02
Szybkość obrotu zapasami				
$\frac{\text{Zapasy (stan średni)}}{\text{Koszt własny sprzedaży}}$	dni	0,04	0,06	0,07
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Ogólny poziom zadłużenia				
$\frac{\text{Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{Suma aktywów}}$	%	20,48	36,78	28,25
Szybkość obrotu zobowiązaniami				
$\frac{\text{Zobowiązania z dostaw i usług i pozostałe zobowiązania (stan średni)}}{\text{Koszty działalności operacyjnej}}$	dni	0,01	0,01	0,01
Trwałość struktury finansowania				
$\frac{\text{Kapitał własny + Rezerwy i zobowiązania długoterminowe}}{\text{Suma aktywów}}$	%	81,80	65,64	73,78
INNE WSKAŹNIKI				
Efektywna stopa podatku dochodowego				
$\frac{\text{Podatek dochodowy}}{\text{Wynik brutto}}$	%	2,70	13,90	

2.3 Interpretacja wybranych wskaźników finansowych

Analizie podlegały dane finansowe charakteryzujące Spółkę za trzy ostatnie lata obrotowe. Zachowano porównywalność danych za analizowane okresy.

Najistotniejszą pozycję aktywów trwałych w badanym okresie stanowiły rzeczowe aktywa trwałe, których udział w strukturze aktywów ogółem wyniósł 18,1% i zwiększył się o 0,1 p.p. w stosunku do roku poprzedniego. Największą pozycję aktywów obrotowych stanowiły należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (32,6 % w strukturze aktywów ogółem w roku badanym wobec 36,5% w roku 2012) i zapasy (odpowiednio 24,7% w roku badanym oraz 33,4% w roku ubiegłym. W roku badanym udział środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniósł 22,0% w strukturze aktywów ogółem wobec 0,6% w poprzednim roku obrotowym. W strukturze pasywów ogółem kapitał własny w roku badanym wyniósł 79,5% (wobec 63,2% w roku ubiegłym) i ukształtował się na poziomie TPLN 31.868,1 (wobec TPLN 24.328,7 % w roku 2012). Drugą istotną pozycją w strukturze pasywów ogółem są zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych (13,4% w roku 2013 wobec 19,4% w poprzednim roku obrotowym - w wyniku spłaty zaciągniętych kredytów).

W badanym roku obrotowym przychody Grupy ze sprzedaży wyniosły TPLN 279.394,7 i wzrosły w porównaniu do roku 2012 o 22,9%. Koszt własny sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów ukształtował się w roku 2013 na poziomie TPLN 265.967,1 i wzrósł wobec poprzedniego roku obrotowego o 21,0%. W roku badanym Grupa odnotowała wzrost kosztów sprzedaży o 30% do poziomu TPLN 2.872,0 oraz kosztów ogólnych o 31,3% do poziomu 1.730,8 w roku badanym. Wynik Grupy ze sprzedaży wyniósł w roku badanym TPLN 8.824,8 i wzrósł w stosunku do roku 2012 o 135,2%. Wzrost pozostałych przychodów operacyjnych o 13,4% oraz pozostałych kosztów operacyjnych o 295,9% w stosunku do poprzedniego roku obrotowego wpłynęły na wynik z działalności operacyjnej, który wyniósł w roku 2013 TPLN 9.356,7, co oznacza wzrost wobec roku 2012 o 90,9%. Spadek przychodów finansowych o 98,9% oraz wzrost kosztów finansowych Grupy o 98,2% wpłynęły na wynik z działalności gospodarczej, który w roku 2013 wyniósł 7.748,5%, co oznacza wzrost wobec minionego roku obrotowego o 80,8%. Wynik netto Grupy ukształtował się na poziomie TPLN 7.539,4 i wzrósł w porównaniu z rokiem 2012 o 104,3%.

Uzyskane wyniki z poszczególnych rodzajów działalności wykazane w rachunku zysków i strat za badany okres:

	TPLN
wynik z działalności operacyjnej	8 824,8
wynik z działalności pozostałej operacyjnej	532,0
wynik z działalności finansowej	-1 608,2
podatek dochodowy - część bieżąca	276,5
podatek dochodowy - część odroczone	-67,4
wpłynęły na wynik finansowy netto w kwocie	7 539,4

Wzrost wyniku netto oraz wyniku ze sprzedaży Grupy wpłynął na wzrost wskaźników rentowności: wskaźnik rentowności majątku ROA wyniósł w roku badanym 4,80% (w roku 2012 - 2,75%), wskaźnik rentowności sprzedaży netto wyniósł 2,70% (w poprzednim roku obrotowym - 1,62%).

Wskaźnik rentowności sprzedaży brutto osiągnął wartość 3,16%, co oznacza wzrost w stosunku do roku 2012 o 1,51 p.p. Wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE ukształtował się w badanym okresie na poziomie 26,82% (wobec 16,47% w poprzednim roku obrotowym).

W wyniku wzrostu stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wzrosły wskaźniki płynności I, II i III stopnia i wyniosły w badanym roku odpowiednio 4,47, 3,11 i 1,28.

Na skutek spadku poziomu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek wskaźnik ogólnego poziomu zadłużenia ukształtował się na poziomie 20,48%, co oznacza spadek o 16,3 p.p rok do roku. Jednocześnie wskaźnik struktury finansowania wzrósł z 65,64% w roku 2012 do 81,80% w badanym roku obrotowym.

CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA RAPORTU

3.1 Zasady rachunkowości

Jednostka dominująca posiada aktualną dokumentację opisującą stosowaną w Grupie Kapitałowej zasady rachunkowości, przyjęte przez Zarząd jednostki dominującej.

Jednostki zależne wchodzące w skład Grupy Kapitałowej stosują zasady rachunkowości, zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi przez jednostkę dominującą.

Sprawozdania finansowe jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały sporządzone na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

3.2 Podstawa sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Badanie skonsolidowanego 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 dominującą oraz jednostki zależne zasad (polityki) rachunkowości i sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - podstaw, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna obejmująca w szczególności:

- sprawozdania finansowe jednostek powiązanych,
- korekty i wyłączenia dokonywane podczas konsolidacji, niezbędne do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- obliczenia wartości godziwej aktywów netto jednostki zależnej,
- obliczenia wartości firmy oraz nadwyżki udziału jednostki przejmującej w wartości godziwej netto
- możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki przejmowanej nad ceną nabycia.

Dokumentacja konsolidacyjna jest kompletna i spełnia wymogi rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25.09.2009 w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdań finansowych jednostek powiązanych.

3.3 Metodologia konsolidacji

Jednostka dominująca sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe metodą pełną obejmującą sprawozdania finansowe następujących jednostek:

a) jednostka dominująca:

BRIJU S.A.

b) jednostki zależne:

- DI BRIJU SECUR Sp. z o.o. S.K.A.
- BRIJU SECUR Sp. z o.o.
- BRIJU AGENCY BRIJU SECUR 2 Sp. z o.o. S.K.A.
- BRIJU SECUR 2 Sp. z o.o.

3.4 Wyłączenia konsolidacyjne

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.

3.5 Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej.

Wylczenie pozostałych składników kapitału własnego grupy kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych składników kapitału własnego jednostki dominującej odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, odpowiadających procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej według stanu na dzień bilansowy.

Do kapitału własnego Grupy Kapitałowej włączono tylko te części odpowiednich składników kapitału własnego jednostki zależnej, które powstały od dnia objęcia kontroli nad nią przez jednostkę dominującą.

3.6 Pozostałe elementy skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz skonsolidowane sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Stwierdzono jego powiązanie z innymi elementami sprawozdania finansowego oraz z księgami rachunkowymi.

Dodatkowe informacje do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiące integralną składową część skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opracowane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Pozostałe elementy

Sprawozdanie z sytuacji finansowej na początek najwcześniejszego porównawczego okresu, w którym jednostka zastosowała zasady (politykę) rachunkowości retrospektywnie lub dokonała retrospektywnego przekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym, lub przeklasyfikowała pozycje w swoim sprawozdaniu finansowym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z postanowieniami Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Skonsolidowane sprawozdanie Zarządu jednostki dominującej z działalności Grupy Kapitałowej

Sprawozdanie z działalności Grupy kapitałowej jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

3.3 Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie stwierdzono zdarzeń po dniu bilansowym mających istotny wpływ na sumę bilansową lub wysokość wyniku finansowego za rok badany.

3.4 Wnioski z przeprowadzonego badania

Na podstawie przeprowadzonego badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej BRIJU, z siedzibą w Poznaniu stwierdza się, że:

1. skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2013 zostało sporządzone prawidłowo, dane zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są zgodne z odpowiednimi saldami i obrotami w księgach rachunkowych,
2. została zachowana zasada ciągłości bilansowej,
3. skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez upoważnione osoby,
4. nie wystąpiły zjawiska i zdarzenia wskazujące na naruszenie obowiązującego prawa.

Wynik badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego firmy BRIJU za rok obrotowy 2013 biegły rewident przedstawił w swojej opinii.

Wydano opinię bez zastrzeżeń.

Raport zawiera 20 stron podpisanych przez biegłego rewidenta.

ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.



Anna Paryzek
Kluczowy Biegły rewident
Nr ewidencyjny 12138
przeprowadzający badanie w imieniu
ECA Seredyński i Wspólnicy Sp.k.
Nr 3115

Poznań, 23.04.2014

