

**SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ BRIJU S.A.
ZA ROK 2016
do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia BRIJU S.A.**

I. Skład Rady Nadzorczej

Niniejsze sprawozdanie obejmuje rok obrotowy od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.

Wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. w skład Rady Nadzorczej BRIJU S.A. („Spółka”) wchodziły następujące osoby:

Jerzy Siminski	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Kazimierz Przybyła	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Maria Piotrowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Piotrowska	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Piotrowska	Członek Rady Nadzorczej
Jarosław Karasiński	Członek Rady Nadzorczej

Do dnia 30 maja 2016 r. skład Rady Nadzorczej był pięcioosobowy. W dniu 30 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało dotychczasowych pięciu członków na kolejną kadencję Rady Nadzorczej oraz powołało w skład Rady szóstego członka w osobie pana Jarosława Karasińskiego. Rada Nadzorcza powołana na nową kadencję odbyła pierwsze posiedzenie w dniu 31 maja 2016 r. i wybrała ze swojego grona wyżej wymienionych: Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 31 grudnia 2016 r. do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej miały miejsce trzy zmiany w składzie Rady Nadzorczej: rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej BRIJU S.A. z dniem 15 marca 2017 r. złożył pan Jarosław Karasiński, a z dniem 16 marca 2017 r. rezygnację złożył pan Kazimierz Przybyła. W dniu 17 maja 2017 r. uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia do Rady Nadzorczej został powołany pan Tadeusz Bogajewski.

Skład Rady Nadzorczej aktualny na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej jest następujący:

Jerzy Siminski	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Tadeusz Bogajewski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Maria Piotrowska	Sekretarz Rady Nadzorczej
Barbara Piotrowska	Członek Rady Nadzorczej
Katarzyna Piotrowska	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 9 grudnia 2016 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w sprawie powołania w Spółce Komitetu Audytu. Wcześniej w Radzie Nadzorczej nie funkcjonował komitet w rozumieniu

zasad zawartych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, ponieważ w skład Rady Nadzorczej wchodziło pięć osób i na podstawie art. 86 ust.3 *Ustawy o biegłych rewidentach* oraz Uchwały nr 21 z dnia 17 czerwca 2013 r. Walnego Zgromadzenia, realizacja zadań komitetu audytu została powierzona Radzie Nadzorczej.

Komitet Audytu powołany w dniu 9 grudnia 2016 r. składał się z trzech członków Rady. W skład Komitetu Audytu weszli:

Kazimierz Przybyła	Przewodniczący Komitetu Audytu
Maria Piotrowska	Członek Komitetu Audytu
Jerzy Siminski	Członek Komitetu Audytu

Po powołaniu Komitetu Audytu, pierwsze posiedzenie Komitetu odbyło się 15 lutego 2017 roku.

W dniu 28 marca 2017 roku, w związku ze złożoną rezygnacją przez pana Kazimierza Przybyła, Rada Nadzorcza dokonała wyboru trzeciego członka Komitetu Audytu i od tego dnia skład Komitetu Audytu był następujący:

Jerzy Siminski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Maria Piotrowska	Członek Komitetu Audytu
Katarzyna Piotrowska	Członek Komitetu Audytu

W dniu 19 maja 2017 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o zmianie składu Komitetu i od tego dnia Komitet Audytu funkcjonuje w składzie:

Tadeusz Bogajewski	Przewodniczący Komitetu Audytu
Maria Piotrowska	Członek Komitetu Audytu
Jerzy Siminski	Członek Komitetu Audytu

Zgodnie z zasadą II.Z.4. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” wszyscy członkowie Rady Nadzorczej przekazali Zarządowi Spółki oświadczenia na temat swoich powiązań z akcjonariuszami dysponującymi akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu. Oświadczenia zostały złożone po zapoznaniu się członków Rady Nadzorczej z *Zaleceniem Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącym roli dyrektorów wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej*. Informacja o powiązaniach członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszami dysponującymi akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu została zamieszczona na stronie internetowej Spółki. Z członków Rady Nadzorczej - pan Kazimierz Przybyła, pan Jerzy Siminski, pan Jarosław Karasiński i pan Tadeusz Bogajewski spełniali kryteria niezależności określone w/w Zaleceniach Komisji Europejskiej.

W dniu 29 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę zatwierdzającą Regulamin Rady Nadzorczej. Dokument jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem www.briju.pl.

W dniu 30 maja 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie udzieliło wszystkim, pięciu członkom Rady Nadzorczej pełniącym obowiązki w roku poprzednim, absolutorium z wykonywania obowiązków w 2015 roku.

II. Przegląd pracy Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza odbywała swoje posiedzenia i zajmowała się sprawami, które zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz Statutem Spółki, należą do kompetencji Rady Nadzorczej.

W 2016 roku Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia, na których podjęła 12 uchwał. W ramach posiadanych uprawnień i kompetencji Rada aktywnie wspierała Zarząd w realizacji celów Spółki, dokonując analizy i oceny spraw wnoszonych na posiedzenia przez Zarząd Spółki, jak również przez członków Rady Nadzorczej.

Głównymi tematami posiedzeń Rady Nadzorczej w 2016 roku były:

1. Przyjęcie sprawozdania Rady Nadzorczej BRIJU S.A. za 2015 rok
2. Ocena sprawozdań finansowych BRIJU S.A. i Grupy Kapitałowej BRIJU za 2015 rok oraz sprawozdań Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w tym okresie.
3. Wybór Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej po powołaniu członków Rady na kolejną kadencję.
4. Powołanie Zarządu Spółki na kolejną kadencję.
5. Wybór biegłego rewidenta dokonującego przeglądu i badającego sprawozdania finansowe Spółki i Grupy Kapitałowej sporządzonych za I półrocze 2016 r. i za 2016r.
6. Powołanie Komitetu Audytu spośród członków Rady Nadzorczej.
7. Analizowanie i ocena bieżącej działalności Spółki w zakresie wyników finansowych.
8. Nowe obowiązki informacyjne spółek notowanych na rynku regulowanym oraz członków ich organów po wejściu w życie rozporządzenia MAR.
9. Zaopiniowanie treści projektów uchwał na Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie BRIJU S.A. zwołanego na 30 grudnia 2016 r., w tym w zakresie:
 - a) wniesienia zorganizowanej części przedsiębiorstwa BRIJU S.A., związanej z produkcją, sprzedażą hurtową wyrobów jubilerskich oraz prowadzeniem sieci sklepów do spółki BRIJU 1920 Sp. z o.o.,
 - b) zmiany siedziby Spółki z Poznania na Gniezno,
 - c) ustalenia wynagrodzenia członków Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza sprawowała nadzór w głównych obszarach działalności Spółki, ze szczególnym uwzględnieniem procesu sprawozdawczości finansowej, procesów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Na podstawie pozytywnej rekomendacji Komitetu Audyt, Rada Nadzorcza ocenia, że system kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcje audytu wewnętrznego działają w Spółce prawidłowo, a Zarząd właściwie identyfikuje ryzyka występujące w działalności Spółki i skutecznie nimi zarządza.

Dokumenty z odbytych w 2016 r. posiedzeń Rady Nadzorczej w formie protokołów, uchwał, list obecności są archiwizowane w siedzibie Spółki.

Rada Nadzorcza ocenia, że wszystkie obowiązki wynikające z przepisów prawa oraz Statutu Spółki były w 2016 r. właściwie realizowane przez Radę Nadzorczą BRIJU S.A.

III. Ocena wypełniania przez BRIJU S.A. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego

BRIJU S.A., jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w 2016 r. była zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego w postaci „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” zatwierdzonych przez Radę Giełdy 13 października 2015 r.

W związku z wprowadzeniem od 1 stycznia 2016 r. nowego zbioru Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW Spółka w dniu 8 stycznia 2016 r. opublikowała raport EBI nr 1/2016 dotyczący niestosowania części zasad szczegółowych zawartych w nowym zbiorze, jak również na stronie internetowej BRIJU S.A. zamieściła szczegółową „Informację na temat stanu stosowania przez spółkę rekomendacji i zasad zawartych w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”.

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt 4 *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* Spółka przekazała oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w BRIJU S.A. w 2016 r. w formie wyodrębnionej części „Sprawozdania Zarządu z działalności BRIJU S.A. i Grupy Kapitałowej w 2016 roku”. Oświadczenie zawiera wszystkie informacje wymagane przepisami.

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy oraz w przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

IV. Ocena polityki Spółki w zakresie działalności charytatywnej

BRIJU S.A. prowadzi bardzo ograniczoną działalność charytatywną, sponsoringową lub inną o zbliżonym charakterze i nie posiada formalnej polityki normującej ten obszar działalności. W 2016 r. przez Spółkę została dokonana jedna darowizna o wartości 5000 zł.

Z uwagi na ograniczoną działalność sponsoringową, charytatywną lub inną o zbliżonym charakterze Rada Nadzorcza nie widzi potrzeby opracowania i wprowadzenia formalnej polityki normującej ten obszar działalności. Działania Spółki w wymienionym obszarze w 2016 r. Rada Nadzorcza ocenia jako racjonalne i prawidłowe.

V. Ocena sprawozdań finansowych za 2016 rok i sprawozdania Zarządu z działalności w 2016 roku

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z:

- 1) sprawozdaniem finansowym Spółki BRIJU S.A. za rok obrotowy 2016, na które składają się:
 - wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
 - bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 88.587.440 zł,
 - rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości 4.284.337 zł,
 - zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 4.142.833 zł,
 - rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 886.501 zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 2) skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest BRIJU S.A. za rok obrotowy 2016, na które składają się:
 - wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
 - skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2016 r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 95.740.594 zł,
 - skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący zysk netto w wysokości 22.328.178 zł,
 - zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 21.683.269 zł,
 - skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 01 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.435.548 zł,
 - dodatkowe informacje i objaśnienia.
- 3) sprawozdaniem Zarządu z działalności BRIJU S.A. i Grupy Kapitałowej w 2016 r.,
- 5) wnioskiem Zarządu dotyczącym podziału zysku za okres 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.,

wziąwszy pod uwagę opinie i raporty podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych CNKP AUDYT Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu (60-215), przy ul. Emilii Sczanieckiej 9A/8, KRS 0000492281, NIP 779-241-89-53, REGON: 302619266, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3899 w rejestrze Krajowej Izby Biegłych Rewidentów, ocenia, że wyżej wymienione sprawozdania są zgodne z księgami i dokumentami Spółki, ze stanem faktycznym oraz przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie istotne dla oceny Spółki informacje.

Sprawozdanie Zarządu z działalności BRIJU S.A. i Grupy Kapitałowej w 2016 r. jest zgodne z danymi zawartymi w rocznych sprawozdaniach finansowych (jednostkowym i skonsolidowanym).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioszek Zarządu dotyczący przeniesienia całości zysku za rok 2016 na kapitał zapasowy.

VI. Ocena sytuacji Spółki

Po zapoznaniu się ze sprawozdaniami finansowymi (jednostkowym oraz skonsolidowanym) oraz wynikami Spółki Rada Nadzorcza wyraża pozytywną opinię odnośnie sytuacji finansowej Spółki i Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 r.

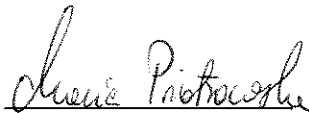
W roku 2016 skonsolidowana wartość przychodów ze sprzedaży Grupy Kapitałowej wyniosła 683.732 tys. zł, co w porównaniu z rokiem 2015 stanowi wzrost o 20,6%. Skonsolidowany zysk netto wyniósł 22.328 tys. zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim stanowi wzrost o 25,3%. Wartość sprzedaży Spółki zgodnie ze sprawozdaniem jednostkowym wyniosła 617.794 tys. zł., co oznacza wzrost o 14,4% w porównaniu z rokiem 2015. Jednostkowy zysk netto Spółki w 2016 roku wyniósł 4.284 tys. zł, w porównaniu do zysku w kwocie 292 tys. zł osiągniętego w roku 2015. Pełną porównywalność warunków dla oceny wyników osiągniętych w 2016 roku zapewniają skonsolidowane sprawozdania finansowe, ponieważ zostaje wyeliminowany wpływ zmian organizacyjnych w Grupie Kapitałowej na wyniki poszczególnych spółek tworzących Grupę.

Sytuacja Spółki zmieniła się na początku 2017 roku, po wejściu w życie zmian w przepisach o podatku od towarów i usług, które w sposób szczególny negatywnie wpłynęły na rynek handlu hurtowego metalami szlachetnymi i spowodowały konieczność poszukiwania dla segmentu surowców nowych rozwiązań biznesowych. Obecnie Zarząd BRIJU S.A. prowadzi prace dla wypracowania nowego modelu dla segmentu surowców i dostosowania polityki handlowej do nowego otoczenia prawnego i gospodarczego.

Podstawowym źródłem finansowania działalności Grupy Kapitałowej jest obecnie kapitał własny. Sytuacja finansowa Grupy jest stabilna i pozwala na stwierdzenie, że Grupa Kapitałowa posiada możliwość sfinansowania w 2017 roku planu rozwoju założonego w segmencie wyrobów jubilerskich.

Podpisy członków Rady Nadzorczej:

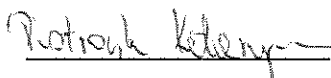
1. Maria Piotrowska



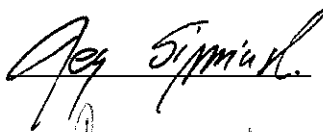
2. Barbara Piotrowska



3. Katarzyna Piotrowska



4. Jerzy Siminski



5. Tadeusz Bogajewski

