

Skonsolidowany  
Raport Kwartalny za IV kwartał roku 2012  
(od 01.10.2012 r. do 31.12.2012 r.)

**Grupy Kapitałowej**  
**Browar Gontyniec Spółka Akcyjna**

wraz z danymi jednostkowymi  
Browar Gontyniec Spółka Akcyjna



Kamionka, dnia 14 lutego 2013 r.

Spis treści:

1. Podstawowe informacje o Browar Gontyniec S.A. ....	3
2. Organy Browar Gontyniec S.A. ....	4
3. Informacje o strukturze akcjonariatu Browar Gontyniec S.A. ....	5
4. Wybrane informacje finansowe – jednostkowe Browar Gontyniec S.A.....	6
5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe – jednostkowe Browar Gontyniec S.A oraz stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych za rok 2012 .....	7
6. Wybrane informacje finansowe – skonsolidowane Grupy Kapitałowej Browar Gontyniec S.A.....	9
7. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe – skonsolidowane Grupy Kapitałowej Browar Gontyniec S.A za rok 2012 .....	10
8. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A. podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności .....	11
9. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej Browar Gontyniec S.A. na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem .....	13

## **1. Podstawowe informacje o Browar Gontyniec S.A.:**

Browar Gontyniec Spółka Akcyjna z siedzibą w Kamionce

Polska, 64-800 Chodzież (wlkp.), Kamionka 21

tel.: +48 67 350 53 82

fax.: +48 67 345 03 40

internet: [www.browar-gontyniec.pl](http://www.browar-gontyniec.pl)

e-mail: [sekretariat@browar-gontyniec.pl](mailto:sekretariat@browar-gontyniec.pl)

Podstawowy zakres działalności: produkcja piwa (11.05.Z)

KRS: 0000396902

Sąd Rejonowy w Poznaniu - Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy  
Krajowego Rejestru Sądowego

NIP: 7642634046

REGON: 301363600

Kapitał zakładowy: 117.860 zł (sto siedemnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt  
złotych 00/100) opłacony w całości.

### **Autoryzowany Doradca:**

Noble Securities Spółka Akcyjna

30-081 Kraków, ul. Królewska 57

tel: +48 12 426 25 15

fax: +48 12 411 17 66

<http://www.noblesecurities.pl>

## **2. Organy Browar Gontynec S.A. :**

Skład Organów Spółki na dzień 31 grudnia 2012 r. przedstawia się następująco:

### **Zarząd:**

- Zbigniew Cholewicki – Prezes Zarządu

### **Rada Nadzorcza:**

- Rafał Bauer – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Zientara – Członek Rady Nadzorczej
- Mariusz Omieciński – Członek Rady Nadzorczej
- Marek Światopełk – Mirski – Członek Rady Nadzorczej
- Waldemar Straczycki – Członek Rady Nadzorczej

### **3. Informacje o strukturze akcjonariatu Browar Gontyniec S.A.:**

Struktura akcjonariatu Spółki (co najmniej 5% głosów na WZA) na dzień sporządzenia niniejszego raportu przedstawia się następująco:

I.p.	Akcjonariusz	Liczba Akcji	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w ogólnej liczbie głosów (w proc.)
1.	PROGRESS Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych	457.000	38,77 %	38,77 %
2.	Kodotianus Limited	294.000	24,94 %	24,94 %
3.	BLACK LION Narodowy Fundusz Inwestycyjny Spółka Akcyjna	272.361	23,11 %	23,11 %
4.	ALLIANZ Absolute Return FIZ	80.000	6,79 %	6,79 %
5.	Pozostali	75.239	6.39 %	6.39 %
	Razem	1.178,600	100 %	100 %

#### 4. Wybrane informacje finansowe – jednostkowe Browar Gontyniec S.A.:

##### a) Wybrane dane finansowe z bilansu (PLN):

Dane na dzień	31.12.2012	31.12.2011
suma bilansowa	34 294 443,26	26 224 814,86
kapitał własny	12 033 715,67	6 723 548,79
aktywa trwałe	25 044 654,46	18 419 751,06
należności długoterminowe	0,00	0,00
aktywa obrotowe	9 249 788,80	7 805 063,80
zapasy	2 677 649,25	2 434 435,89
należności krótkoterminowe	6 402 303,41	4 687 652,45
należności z tytułu dostaw i usług	5 860 271,08	3 777 155,82
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56 928,11	78 562,28
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 260 727,59	19 501 266,07
zobowiązania długoterminowe	9 789 402,08	10 691 433,53
zobowiązania krótkoterminowe	11 690 942,51	8 445 110,54
zobowiązań z tytułu dostaw i usług	3 961 995,76	3 153 697,65

##### b) Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (PLN):

Dane na dzień	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 31.12.2011
przychody netto ze sprzedaży	6 255 345,13	22 785 017,69	3 544 197,58	18 425 149,06
amortyzacja	642 222,03	1 089 113,23	85 126,61	279 399,81
zysk/strata na sprzedaży	1 065 210,84	1 554 168,70	-115 346,62	1 576 152,07
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 401 749,92	2 900 916,67	-94 468,46	2 121 354,77
zysk/strata brutto	1 124 822,76	2 611 795,78	62 024,95	2 082 074,42
zysk/strata netto	617 687,76	2 125 436,78	76 471,95	1 909 137,42

**5. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe – jednostkowe Browar Gontyniec S.A. oraz stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników finansowych za rok 2012:**

W czwartym kwartale 2012 r. Spółka uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 6 255 345,13 złotych, podczas gdy w analogicznym okresie roku ubiegłego przychody te wyniosły 3 544 197,58 złotych. Jest to wzrost o ok. 76%. Narastająco za 4 kwartały wzrost przychodów ze sprzedaży wyniósł 24% (22,8 mln złotych w 2012r. w stosunku do 18,4 mln złotych w 2011 r.).

Wzrost sprzedaży w czwartym kwartale 2012 r. w porównaniu do czwartego kwartału 2011 r. jest znaczący. W głównej mierze wynika z realizacji sprzedaży poprzez własną sieć detaliczną, jak również większej sprzedaży do sieci handlowych z uwagi na większą liczbę punktów sprzedaży produktów browaru. W odniesieniu do sprzedaży rocznej zrealizowana wartość przychodów w roku 2012 w porównaniu do przychodów roku 2011 wzrosła o 24% i znacznie przewyższa średnią dla branży, która jest szacowana na 5%.

Jak wyżej wskazano coraz większe znaczenie ma sprzedaż realizowana poprzez powstającą własną sieć detaliczną. W grudniu sprzedaż detaliczna własnych sklepów osiągnęła poziom 31% w porównaniu do 30% prognozy zamieszczonej w Dokumencie Informacyjnym z dnia 20 czerwca 2012 r.

Na koniec grudnia 2012 roku ilość całorocznych punktów własnej sprzedaży detalicznej wyniosła 33, w tym 1 całoroczny sklep w paśmie górskim.

Spółka konsekwentnie realizuje wcześniej wytyczone cele dotyczące rozwoju i umacniania pozycji rynkowej Spółki. W kolejnych kwartałach będą podejmowane dalsze działania rozwojowe w zakresie:

- a) rozwój sieci sprzedaży w ramach kanału nowoczesnego;
- b) rozwój własnej sieci sprzedaży detalicznej, w tym z uwzględnieniem franszyzy;
- c) rozszerzenie port folio o nowe produkty.

Zarząd informuje, że spółka Browar Gontyniec S.A. wykonała prognozę na rok 2012 opublikowaną w Dokumencie Informacyjnym z dnia 20 czerwca 2012 r. w głównych pozycjach, tj. przychody ze sprzedaży: prognoza 23 060 tys. zł, wykonanie 22 785 tys. zł co stanowi 98,8% prognozy, EBITDA: prognoza 4 429 tys. zł wobec realizacji w wysokości 3 990 tys. zł co stanowi 84,4% prognozy oraz zysk netto: prognoza 2 442 tys. zł wobec 2 185 tys. zł co stanowi 89,5% prognozy.

Raportem bieżącym RB nr 03/2013 z dnia 14 lutego 2013 r. Spółka skorygowała prognozę wyników finansowych zamieszczoną w Dokumencie Informacyjnym z dnia 20 czerwca 2012 r. w zakresie pozycji EBIT. Różnica powyżej 20% pomiędzy osiągniętą a prognozowaną pozycją EBIT spowodowana jest dalszymi zakupami piwa u podwykonawców zamiast produkcji w nowym browarze w miejscowości Kamionka, jak to zakładała prognoza na rok 2012. Uruchomienie zakładu produkcyjnego w Kamionce w roku 2012 było niemożliwe z powodu nieotrzymania przez spółkę kredytu technologicznego, o którym to zdarzeniu Spółka poinformowała w raporcie bieżącym z dnia 16 listopada 2012 r., nr 15/2012.



## 6. Wybrane informacje finansowe – skonsolidowane Grupy Kapitałowej Browar Gontyniec S.A.:

### a) Wybrane dane finansowe z bilansu (PLN):

Dane na dzień	31.12.2012	31.12.2011
suma bilansowa	34 361 324,20	Nie dotyczy
kapitał własny	11 942 251,68	
aktywa trwałe	25 275 281,55	
należności długoterminowe	0,00	
aktywa obrotowe	9 086 042,65	
zapasy	2 767 337,33	
należności krótkoterminowe	6 131 221,00	
należności z tytułu dostaw i usług	5 405 214,57	
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	145 825,35	
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 419 072,52	
zobowiązania długoterminowe	9 789 402,08	
zobowiązania krótkoterminowe	11 834 103,30	
zobowiązań z tytułu dostaw i usług	4 016 522,29	

### b) Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat (PLN):

Dane na dzień	01.10.2012 - 31.12.2012	01.01.2012 - 31.12.2012	01.10.2011 - 31.12.2011	01.01.2011 - 31.12.2011
przychody netto ze sprzedaży	6 772 644,47	23 366 918,86	Nie dotyczy	Nie dotyczy
amortyzacja	649 782,98	1 096 674,18		
zysk/strata na sprzedaży	1 366 600,80	1 467 072,51		
zysk/strata na działalności operacyjnej	1 703 120,44	2 813 962,31		
zysk/strata brutto	1 422 155,81	2 520 780,84		
zysk/strata netto	915 020,81	2 034 421,84		

## **7. Komentarz Zarządu na temat czynników i zdarzeń, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe – skonsolidowane Grupy Kapitałowej Browar Gontyniec S.A za rok 2012:**

W czwartym kwartale 2012 r. Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A. uzyskała skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie 6 772 644,47 złotych. Narastająco za 4 kwartały Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A. uzyskała przychody ze sprzedaży w kwocie 23 366 918,86 złotych.

Skonsolidowane wyniki finansowe za IV kwartał 2012 roku i narastająco za rok 2012 obejmują działalności gospodarcze dwóch spółek tworzących Grupę Kapitałową Browar Gontyniec S.A., tj. spółki pod firmą Browar Gontyniec S.A. – która jest spółką dominującą oraz spółki pod firmą Browar Czarnków S.A. – która jest spółką zależną względem Emitenta i prowadzi działalność polegającą na dystrybuowaniu wyrobów Browar Gontyniec S.A. we własnej sieci detalicznej.

Emitent nie wskazuje w niniejszym raporcie danych skonsolidowanych za IV kwartał 2011 oraz narastająco za rok 2011 z uwagi na fakt, że pomimo utworzenia spółki Browar Czarnków S.A. w IV kwartale 2011, nie podjęła ona działalności rynkowej w tymże 2011 roku.

## **8. Informacja Zarządu na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A. podejmowała w obszarze rozwoju prowadzonej działalności:**

Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A. sukcesywnie pracuje nad realizacją planów rozwojowych w zakresie umocnienia jej pozycji na rynku producentów piw regionalnych, rozszerzania sieci sprzedaży zarówno w tzw. kanale tradycyjnym, a w szczególności poprzez własne punkty sprzedaży detalicznej oraz w nowoczesnych kanałach dystrybucji.

W związku z brakiem przyznania Browar Gontyniec S.A. dofinansowania w ramach POIG 4.3 „Kredyt technologiczny” na wyposażenie browaru w Kamionce w nowoczesną linię technologiczną do produkcji piwa w postaci premii technologicznej, Zarząd Browar Gontyniec S.A. rozpoczął analizę możliwości pozyskania finansowania z innych źródeł na warunkach rynkowych. Trwają rozmowy z potencjalnymi instytucjami finansującymi, które mogą udzielić Spółce stosownego finansowania.

Zakończone prace dotyczące nowych piw pozwoliły w czwartym kwartale 2012 r. na zaproponowanie Klientom własnej detalicznej sieci sprzedaży piwa Noteckie Grudniowe. Ta specjalna dedykowana seria piwa ciemnego z dodatkiem miodu wrzosowego została bardzo pozytywnie przyjęta przez Odbiorców i cieszyła się znaczącym zainteresowaniem. Spółka zamierza w kolejnych kwartałach kontynuować koncept proponowania Klientom dedykowanych serii piw limitowanych, wysoko-marżowych, opartych na indywidualnych recepturach.

Trwają prace zmierzające do wprowadzenia na rynek napoju bezalkoholowego na bazie brzożki piwnej. Zakończony został długotrwały proces badania jakości oraz trwałości wyrobu, który oparty był m.in. na badaniach laboratoryjnych. Obecnie napój testowany jest przez wybraną grupę testującą w ramach próby konsumenckiej. Po zakończeniu prac projektowych nad etykietą i opakowaniem zbiorczym, napój zostanie wprowadzony na rynek, co planowane jest w drugim kwartale 2013 r.

Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A. kontynuuje przyjętą przez Emitenta strategię rozwoju własnej sieci sprzedaży detalicznej poprzez spółkę zależną Browar Czarnków S.A., skutkującą otwarciem w czwartym kwartale 2012 r. sklepów detalicznych w 2 (dwóch) kategoriach:

- 1) stoiska handlowe zlokalizowane w Centrach / Galeriach Handlowych miast powyżej 50.000 mieszkańców – 7 (siedem) lokalizacji: C.H. Tesco Poznań Serbska, C.H. Tesco Poznań Opieńskiego, C.H. King Cross Marcelin Poznań, C.H. Factory Wrocław, C.H. Factory Warszawa, C.H. Atrium Płock, C.H. Factory Modlniczka k. Krakowa;
- 2) sklepy lokalne w miejscowościach w promieniu ok. 100 km od siedziby Spółki – 6 (sześć) lokalizacje: Września, Słupca, Pleszew, Ostrów Wlkp., Kościan, Kalisz

Nadto, w wyniku przeprowadzonej analizy możliwości otwarcia punktów handlowych w paśmie górskim, podjęto działania zmierzające do otwarcia sklepów całorocznych. Jako pierwszy został uruchomiony sklep w Zakopanym. Spółka będzie kontynuować proces poszukiwań atrakcyjnych lokalizacji pod sklepy całoroczne, którego efektem będą kolejne otwarcia w paśmie górskim w następnych kwartałach.

W zakresie rozwoju kanału nowoczesnego Spółka w czwartym kwartale 2012 r. podjęła rozmowy z największą samoobsługową siecią hurtowni produktów FMCG w Polsce w zakresie możliwości rozpoczęcia współpracy handlowej.

## **9. Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem:**

Grupę Kapitałową Browar Gontyniec S.A. na dzień 31.12.2012 r. tworzą:

- Browar Gontyniec S.A. z siedzibą w Kamionce (spółka dominująca)
- Browar Czarnków S.A. z siedzibą w Czarnkowie (spółka zależna)

Browar Gontyniec S.A. jest jedynym akcjonariuszem spółki zależnej Browar Czarnków S.A., zajmującej się tworzeniem własnej sieci sprzedaży detalicznej.

Zgodnie z § 5 ust. 2 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect" (w brzmieniu od dnia 01 stycznia 2013 r.), Emitent będący jednostką dominującą jest obowiązany dodatkowo do przekazywania raportów okresowych w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu rocznego.

Obowiązek ten nie dotyczy wyłącznie przypadków, w których Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostki zależnej na podstawie art. 57 lub 58 ustawy o rachunkowości. Jednocześnie, zgodnie z § 5 ust. 2a Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect", Emitent będący jednostką dominującą nie jest obowiązany do przekazywania odrębnego raportu kwartalnego, pod warunkiem zamieszczenia w skonsolidowanym raporcie kwartalnym informacji określonych w ust. 4.1 pkt 1) oraz ust. 4.2 powyższego Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, dotyczących emitenta.

Emitent skorzystał z powyższego wyłączenia, wobec czego niniejszy skonsolidowany raport kwartalny zawiera również informacje określone w ust. 4.1 pkt 1) oraz ust. 4.2 powyższego Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.