

Jednostkowy  
Raport Roczny za 2012 rok  
(od 01.01.2012 r. do 31.12.2012 r.)

**Spółki**  
**Browar Gontynec Spółka Akcyjna**  
**z siedzibą w Kamionce**



Kamionka, dnia 31 maja 2013 r.

**Spis treści:**

1. Podstawowe informacje o Browar Gontyniec S.A. ....	3
2. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy Browar Gontyniec S.A. ....	4
3. Wybrane dane finansowe (przeliczone na Euro) .....	7
4. Opinia oraz raport niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego wraz z rocznym sprawozdaniem finansowym i informacją dodatkową .....	8
5. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta w roku 2012 oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 .....	9
6. Oświadczenia Zarządu Browar Gontyniec S.A. dotyczące jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 oraz podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 .....	15
7. Informacja na temat stosowania przez Emitenta w roku obrotowym 2012 zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” .....	16

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

Firma	Browar Gontyniec S.A.
Siedziba	Kamionka
Adres	Kamionka 21, 64-800 Chodzież (wlkp)
Telefon	+48 67 350 53 82
Fax	+48 67 345 03 40
Internet	www.browar-gontyniec.pl
e-mail	sekretariat@browar-gontyniec.pl
Podstawowy zakres działalności	produkcja piwa (11.05.Z)
Forma prawna	Spółka akcyjna
KRS	Sąd Rejonowy w Poznaniu - Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000396902
NIP	7642634046
REGON	301363600
Kapitał zakładowy	117.860 zł (sto siedemnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt złotych 00/100) opłacony w całości
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

### **Autoryzowany Doradca:**

Noble Securities Spółka Akcyjna

30-081 Kraków, ul. Królewska 57

tel: +48 12 426 25 15, fax: +48 12 411 17 66

www.noblesecurities.pl, e-mail: biuro@noblesecurities.pl

## **2. Pismo Zarządu do Akcjonariuszy Browar Gontyniec S.A.**

Szanowni Akcjonariusze,

działając jako Prezes Zarządu spółki Browar Gontyniec Spółka Akcyjna z siedzibą w Kamionce (dalej również jako „Emitent”, „Spółka”), mam przyjemność zaprezentować Państwu pierwszy jednostkowy Raport Roczny podsumowujący działalność Spółki w roku 2012.

Rok 2012 był dla naszej Spółki okresem szczególnym, niezwykle dynamicznym oraz pełnym wyzwań. Dnia 04 lipca 2012 r. Browar Gontyniec S.A. zadebiutował w alternatywnym systemie obrotu na rynku organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie („Rynek NewConnect”). Debiut giełdowy był kamieniem milowym w rozwoju Spółki oraz determinował pracę całego naszego Zespołu. Spółka dzięki uzyskaniu statusu spółki publicznej rozwija się w szybkim tempie i stale poszerza dalsze działania zmierzające do uzyskania lidera małych regionalnych browarów w Polsce.

Początek 2012 roku był dla Spółki czasem intensywnych działań przygotowawczych związanych z planowanym debiutem na Rynku NewConnect. Podjęte wcześniej decyzje dotyczące przeprowadzenia oferty prywatnej akcji Spółki i ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu zakończyły się powodzeniem. Spółka pozyskała od Inwestorów ponad 3,5 mln złotych, które przyczyniły się do rozwoju oraz umocnienia pozycji Emitenta na rynku. Warty podkreślenia jest fakt, że emisja oraz debiut odbywały się w okresie trudnej sytuacji na rynkach kapitałowych, tym bardziej cieszy powodzenie całego przedsięwzięcia. W tym miejscu pragnę jeszcze raz serdecznie podziękować wszystkim Uczestnikom oferty za zaufanie jakim obdarzyli Browar Gontyniec S.A.

Poza pracami związanymi bezpośrednio z emisją oraz debiutem akcji na Rynku NewConnect, pierwsza połowa roku 2012 r. to planowanie sprzedażowej ekspansji Emitenta, przygotowanie się do operacyjnego działania w trakcie sezonu piwnego, trwającego w 2012 r. od maja do końca września oraz sukcesywna realizacja przyjętych założeń, które zaowocowały zwiększeniem poziomów sprzedaży piwa zarówno we własnej sieci detalicznej sprzedaży, jak również w ramach współpracy z Kontrahentami sieciowymi.

W wyniku pozyskania od Akcjonariuszy środków finansowych na rozwój działalności, Emitent przystąpił do wykonywania założeń rozwojowych przedstawionych w Dokumencie Informacyjnym. Pozyskany kapitał został wydatkowany na dwa cele:

- 1) dokończenie budowy browaru w Kamionce (1 mln złotych) poprzez:
  - a) kompleksowe przygotowanie obiektu do montażu linii technologicznej do produkcji piwa,
  - b) uruchomienie części magazynowo – logistycznej, dzięki czemu znacząco odciążony został browar w Czarnkowie od transportu wielko tonażowego,
  - c) otwarcie sklepu firmowego, który identyfikuje Klientów z browarem.
  
- 2) uruchomienie 33 (trzydziestu trzech) punktów handlowych (2,5 mln złotych), które zostały skategoryzowane w 3 grupach: stoiska handlowe (wyspy), sklepy lokalne oraz punkty handlowe w miejscowościach turystycznych.

Spółka podjęła w 2012 r. próby rozwijania nowych kanałów dystrybucji. Rozpoczęcie współpracy z sieciami Żabka i Freshmarket (sklepy typu convenience shop) oraz sieciami dyskontowymi Netto oraz Lidl, pozwoliły na zdobycie nowych doświadczeń handlowych i operacyjnych, sprawdzenia się we współpracy z nowymi Kontrahentami oraz dotarcia do szerszego grona Odbiorców wyrobów Emitenta.

W trzecim kwartale Emitent otrzymał od Departamentu Funduszy Europejskich w Ministerstwie Gospodarki pismo o nieuwzględnieniu protestu Spółki dotyczącego negatywnej oceny wniosku Browaru Gontyniec S.A. o dofinansowanie wyposażenia browaru w Kamionce w nowoczesną linię technologiczną do produkcji piwa w postaci premii technologicznej, tzw. kredyt technologiczny. W związku tą negatywną decyzją, Zarząd Emitenta rozpoczął analizę możliwości pozyskania finansowania na warunkach rynkowych. Podjęte zostały rozmowy z bankami oraz innymi instytucjami finansowymi na temat możliwości pozyskania środków na realizację przedmiotowej inwestycji. Nie przyznanie Emitentowi dotacji w formie kredytu technologicznego spowodowało przesunięcie w czasie zakupu linii produkcyjnej oraz zakończenia w całości procesu inwestycyjnego polegającego uruchomieniu browaru w Kamionce.

Przyjęta strategia biznesowa, podjęte działania operacyjne oraz intensywna praca całego zespołu Emitenta pozwoliły na zrealizować prognozy finansowe zaprezentowane w Dokumencie Informacyjnym. Korekty wymagał tylko jeden wskaźnik, tj. EBIT z prognozowanego na 2012 r. na poziomie 4 018 000,00 złotych na 2 900 916, 67 złotych.

Wyrażam przekonanie, że rok 2013 będzie dla Spółki kolejnym okresem intensywnego rozwoju, zarówno w aspekcie wzmocnienia pozycji Emitenta jako producenta wysokogatunkowych piw oraz poziomów sprzedaży poprzez docieranie do jak najszerszej grupy Odbiorców.

Kamionka, dnia 31 maja 2013 r.

Zbigniew Cholewicki

Prezes Zarządu

### 3. Wybrane dane finansowe (przeliczone na Euro)

Wybrane dane finansowe z bilansu:

Dane na dzień	31.12.2012 PLN	31.12.2011 PLN	31.12.2012 EUR*	31.12.2011 EUR*
suma bilansowa	34 644 903,51	26 224 814,86	8 278 352,09	6 266 383,48
kapitał własny	12 025 732,88	6 723 548,79	2 873 532,35	1 606 582,75
aktywa trwałe	25 044 654,46	18 419 751,06	5 984 385,77	4 401 374,21
należności długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
aktywa obrotowe	9 600 249,05	7 805 063,80	2 293 966,32	1 865 009,27
Zapasy	2 677 631,93	2 434 435,89	639 816,47	581 705,11
należności krótkoterminowe	6 675 773,33	4 687 652,45	1 595 166,86	1 120 108,11
należności z tytułu dostaw i usług	5 812 932,95	3 777 155,82	1 388 992,34	902 546,19
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	56 928,11	78 562,28	13 602,89	18 772,35
zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	22 619 170,63	19 501 266,07	5 404 819,74	4 659 800,73
zobowiązania długoterminowe	9 789 402,08	9 961 106,16	2 339 164,18	2 380 192,63
zobowiązania krótkoterminowe	12 049 385,55	9 175 437,91	2 879 184,12	2 192 458,28
zobowiązań z tytułu dostaw i usług	4 108 412,21	3 153 697,65	981 699,45	753 571,72

\* średnioroczny kurs EUR za rok 2012 - 4,1850 PLN

Wybrane dane finansowe z rachunku zysków i strat:

Dane na dzień	01.01.2012 - 31.12.2012 PLN	01.01.2011 - 31.12.2011 PLN	01.10.2011 - 31.12.2011 EUR	01.01.2011 - 31.12.2011 EUR
przychody netto ze sprzedaży	22 785 074,85	18 425 149,06	5 444 462,33	4 402 664,05
amortyzacja	932 394,97	279 399,81	222 794,50	66 762,20
zysk/strata na sprzedaży	1 545 369,48	1 576 152,07	369 263,91	376 619,37
zysk/strata na działalności operacyjnej	2 900 582,15	2 121 354,77	693 090,12	506 894,81
zysk/strata brutto	2 610 631,46	2 082 074,42	623 806,80	497 508,82
zysk/strata netto	2 116 876,46	1 909 137,42	505 824,72	456 185,76

\* średnioroczny kurs EUR za rok 2012 - 4,1850 PLN

**4. Opinia oraz raport niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego wraz z rocznym sprawozdaniem finansowym i informacją dodatkową:**

Opinia oraz raport z badania rocznego sprawozdania finansowego wraz z rocznym sprawozdaniem finansowym i informacją dodatkową przedstawiona jest w oddzielnym pliku, stanowiącym załącznik do niniejszego Raportu.



## **5. Sprawozdanie Zarządu na temat działalności Emitenta w roku 2012 oraz zasad sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012**

Spółka Browar Gontyniec S.A. (Emitent) zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sadzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000396902 dnia 22 września 2011 roku.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, który rozpoczął się dnia 1 stycznia 2012 r., a zakończył się 31 grudnia 2012 r..

Na dzień 31.12.2012 akcjonariat Emitenta przedstawiał się następująco:

1. Progress Fundusz Inwestycyjny Zamkniętych Aktywów Niepublicznych – 38,77% akcji
2. Kodotianus Limited – Cypr – 24,94% akcji
3. Black Lion Narodowym Funduszem Inwestycyjnym Spółką Akcyjną – 23,11% akcji
4. Allianz Absolute Retrum FIZ – 6,79% akcji
5. Pozostali akcjonariusze mniejszościowi – 6,38% akcji

Łączna kwota kapitału podstawowego wynosiła 117.860 zł i dzieliła się na 1.178.600 akcji o nominale 0,10 zł za 1 akcję.

Przez cały rok obrotowy 2012 w skład Zarządu Spółki wchodził Pan Zbigniew Cholewicki, który jednocześnie pełnił funkcję Prezesa Zarządu. Zarząd był jednoosobowy.

W roku obrotowym 2012 przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły wysokość 22.785.074,85 zł. W wyniku prowadzonej działalności operacyjnej i finansowej spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 2.116.876,46 zł.

Spółka na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2012 posiadała sumę bilansową w kwocie 34.644.903,51 zł.

Aktywa dzieliły się na aktywa trwałe w wysokości 25.044.654,46 i aktywa obrotowe w wysokości 9.600.249,05 zł.

Pasywa dzieliły się na kapitały własne w kwocie 12.025.732,88 zł i zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 22.619.170,63 zł.

Zatrudnienie spółki na dzień 31.12.2012 wynosiło 144 osób.

Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego opisane zostały szczegółowo w punkcie pt. *Zasady polityki rachunkowości*, który stanowi pkt. 9 Wprowadzenia do Sprawozdania Finansowego Spółki Browar Gontyniec S.A., który to dokument stanowi załącznik do niniejszego raportu.

Zarząd spółki Browar Gontyniec S.A. niniejszym prezentuje istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń, a w szczególności informacje o:

**1) zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2012, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego;**

W roku 2012 następujące zdarzenia i okoliczności zewnętrzne miały istotny wpływ na działalność Spółki:

Pierwsze półrocze 2012 r. zdominowane było dużą presją ze strony browarów korporacyjnych na znaczące obniżki cen. Piwa z segmentu Premium osiągały rekordowo niskie ceny, poniżej 4 PLN / litr, co jest ewenementem rynkowym;

W związku z Turniejem Euro 2012 sieci handlowe nastawiły się na następujące działania oddziałujące niekorzystnie na producentów:

- a) podwyżki cen za ekspozycję;
- b) specjalne ceny za gazetki marketingowe i inne formy promocji;
- c) restrykcyjne zarządzanie przez sieci handlowe ustalonymi budżetami marketingowymi, w szczególności w zakresie dodatkowych bonusów, rabatów.

Ponadto, w związku z Turniejem Euro 2012 sieci handlowe zatowarowały się na duże ilości piwa, które nie zostało sprzedane do końca Turnieju Euro 2012, zawyżając stany magazynowe w kategorii piwa. Wyżej wymienione działania sieci detalicznych spowodowały, że rentowność sprzedaży piwa w pierwszej połowie 2012 r. znacznie się obniżyła. Duże wydatki na reklamę browarów korporacyjnych spowodowały, że browary te walczyły o rynek, który się kurczył. Przełożyło się to na obniżki cen.

Browar Gontyniec S.A. progresywnie zwiększał poziom sprzedaży poprzez sieć własnych sklepów. Spowodowało to poprawę rentowności i uniezależnienie się od niekorzystnych działań sieci handlowych. Na koniec czerwca 2012 r. ilość własnych sklepów wyniosła 22, z tego 5 sklepów sezonowych w pasie nadmorskim.

Wzrost sprzedaży w trzecim kwartale 2012 r. w porównaniu do trzeciego kwartału 2011 r. był stosunkowo płaski jeśli za punkt odniesienia weźmiemy wzrost za trzy kwartały narastająco lub wzrost planowany w okresie całego roku. Powód tego jest taki, że zarówno w roku 2011 jak i 2012 Spółka wykorzystywała całkowite moce produkcyjne i dodatkowy przyrost sprzedaży w okresie lipiec – wrzesień nie był możliwy bez zwiększenia mocy produkcyjnych. Jednocześnie, możliwości zakontraktowania produkcji w innych małych browarach w szczycie sezonu są również bardzo ograniczone. W związku z tym, planowany wzrost sprzedaży w roku 2012, w porównaniu do roku 2011 możliwy jest przede wszystkim w okresie poza głównym sezonem piwnym.

Ponieważ Spółka sprzedała całość swoich mocy produkcyjnych w trzecim kwartale 2012 r., zewnętrzne warunki wpływające ogółem na rynek browarniczy nie miały istotnego znaczenia. Tym niemniej najważniejsze z nich to:

1. chłodne i deszczowe lato, mała ilość dni słonecznych;
2. sieci handlowe pozostały z ogromnymi zapasami piwa po Turnieju EURO 2012. Piwo to zalegało w sklepach do końca lata 2012 i powodowało mniejsze zamówienia z sieci handlowych;
3. wyprzedaż w miesiącu wrześniu po bardzo niskich cenach przez dwóch czołowych producentów piwa pozostałości po zapasach Turnieju EURO 2012. Niektóre sieci handlowe zostały zatowarowane olbrzymimi dostawami piwa po bardzo niskich cenach hurtowych. Spowodowało to znaczący spadek cen hurtowych pod koniec trzeciego kwartału 2012 r. w sytuacji, gdzie ceny i tak były niskie ze względu na dużą presję sprzedażową ze strony dominujących graczy rynkowych spowodowaną ich zaangażowaniem w działania związane z Turniejem EURO 2012.

Wydarzenia te w niewielkim stopniu wpłynęły na sytuację Spółki w trzecim kwartale ze względu na wcześniejsze zakontraktowanie sprzedaży większości wyrobów. Ponadto, coraz większe znaczenie dla przychodów ze sprzedaży ogółem posiada sprzedaż poprzez powstającą własną sieć detaliczną.

Wzrost sprzedaży w czwartym kwartale 2012 r. w porównaniu do czwartego kwartału 2011 r. był znaczący. W głównej mierze wynikało to z realizacji sprzedaży poprzez własną sieć detaliczną, jak również większą sprzedażą 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%.

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

## **2) przewidywanym rozwoju jednostki;**

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;
- c) rozszerzenie port folio o nowe produkty.

Na rok 2013 planowane jest uruchomienie działalności browarniczej w nowym budynku produkcyjnym w Kamionce.

Ponadto Spółka aktywnie poszukuje celów akwizycyjnych w celu powiększenia bazy produkcyjnej oraz obecności rynkowej.

## **3) ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju;**

Spółka nie prowadziła działalności B+R w roku 2012

## **4) aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej;**

Aktualna sytuacja finansowa spółki szczegółowo opisana jest w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego stanowiącego załącznik do niniejszego raportu.

Przewidywana sytuacja finansowa Emitenta zakłada dalszy wzrost wartości Spółki. Głównymi elementami składającymi się na ten wzrost w kilku następnych kwartałach będą:

1. Wzrost wartości przychodów ze sprzedaży, możliwy dzięki powiększonej bazie produkcyjnej, zamierzonej akwizycji, rozwojowi własnej sieci sprzedaży oraz rozwojowi sprzedaży we wszystkich dotychczasowych kanałach dystrybucyjnych.

2. Obniżka kosztów operacyjnych dzięki zmniejszeniu ilości piwa zamawianego u podwykonawców na rzecz produkcji własnej grupy, możliwej dzięki planowanemu uruchomieniu browaru w Kamionce.

3. Optymalizacja przepływów gotówkowych dzięki zwiększeniu ilości sprzedaży poprzez własną sieć detaliczną, co oznacza skrócenie terminów realizacji należności.

**5) nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia;**

W roku 2012 Spółka nie nabywała akcji własnych.

**6) posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach);**

Spółka Browar Gontyniec S.A. posiada zakład produkcyjny w Czarnkowie, przy ul. Browarnej 1. Na terenie zakładu odbywa się produkcja piwa, prowadzona jest działalność w zakresie handlu hurtowego oraz detalicznego własnymi produktami. W lokalizacji tej działa również skład podatkowy umożliwiający spółce rozliczanie się z Urzędem Celnym w tzw. procedurze zawieszanej akcyzy.

Siedziba spółki znajduje się w Kamionce nr 21, 64 -800 Chodzież. W tej lokalizacji znajduje się siedziba Zarządu Emitenta oraz zbudowany jest budynek nowego browaru. Budynek oddany jest do użytku tylko w części magazynowej, gdzie w roku 2012 prowadzono konfekcjonowanie wyrobów Spółki. W budynku znajduje się również sklep firmowy, prowadzący sprzedaż detaliczną wyrobów Spółki. Zainstalowanie linii technologicznej i uruchomienie produkcji piwa planowane jest na rok 2013.

**7) instrumentach finansowych w zakresie:**

**a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,**

Spółka w roku 2012 nie wykorzystywała instrumentów finansowych w tym zakresie.

**b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń;**

Spółka nie wykorzystywała instrumentów finansowych w tym zakresie.

**8) stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.**

Nie dotyczy.

**Wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym.**

Wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym znajdują się w Raporcie Uzupelniającym opinię z badania sprawozdania finansowego spółki Browar Gontyniec S.A. za rok 2012 , który stanowi załącznik do niniejszego raportu.

Kamionka, dnia 31 maja 2013 r.

Zbigniew Cholewicki

Prezes Zarządu

**6. Oświadczenia Zarządu Browar Gontyniec S.A. dotyczące jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012 oraz podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za rok 2012**

I - Oświadczenie Zarządu Browar Gontyniec S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego za 2012 r.

Zarząd Emitenta oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy jednostkowe, roczne sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy 2012 i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy, a także że sprawozdanie z działalności Emitenta zawiera prawdziwy obraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Kamionka, dnia 31 maja 2013 r.

Zbigniew Cholewicki

Prezes Zarządu

II – Oświadczenie Zarządu Browar Gontyniec S.A. w sprawie podmiotu uprawnionego do badania jednostkowego, rocznego sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2012

Zarząd Emitenta oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania jednostkowego, rocznego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2012, został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci, dokonujący badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Kamionka, dnia 31 maja 2013 r.

Zbigniew Cholewicki

Prezes Zarządu

## **7. Informacja na temat stosowania przez Emitenta w roku obrotowym 2012 zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”**

Niniejsza informacja zawiera odniesienie do stosowania przez Browar Gontyniec S.A. zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” w brzmieniu obowiązującym na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2012 r.

LP	ZASADA	TAK /NIE / NIE DOTYCZY	KOMENTARZ*
1	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii oraz najnowszych narzędzi komunikacji zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki i interaktywny dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, wykorzystując w tym celu również nowoczesne metody komunikacji internetowej, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	CZĘŚCIOWO	Spółka stosuje tę praktykę, za wyjątkiem transmitowania obrad Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrowania przebiegu obrad i upubliczniania go na stronie internetowej. W ocenie Spółki stosowanie powyższej praktyki nie przyniesie wymiernych korzyści w porównaniu z kosztami jakie trzeba ponieść w związku z wdrożeniem i realizacją powyższej procedury.
2	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	W 2012 r. Spółka realizowała niniejszą zasadę w szczególności poprzez przekazywanie raportów bieżących



			i okresowych, jak również poprzez publikację ich na internetowej stronie korporacyjnej Spółki, w zakładce „Relacje inwestorskie”.
3	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:	TAK	W 2012 r. Spółka prowadziła korporacyjną stronę internetową pod adresem <a href="http://www.browarczarnkow.pl">www.browarczarnkow.pl</a>
	3.1. podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK	
	3.2. opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności z której emitent uzyskuje najwięcej przychodów	TAK	
	3.3. opis rynku, na którym działa emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	TAK	
	3.4. życiorysy zawodowe członków organów spółki,	TAK	Zamieszczone zostały w Dokumencie Informacyjnym.
	3.5. powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	TAK	
	3.6. dokumenty korporacyjne spółki,	TAK	
	3.7. zarys planów strategicznych spółki,	TAK	

3.8. opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz oraz korektami do tych prognoz (w przypadku gdy emitent publikuje prognozy),	TAK	Spółka zamieściła prognozy w Dokumencie Informacyjnym oraz zamieszcza informację o prognozach w raportach okresowych.
3.9. strukturę akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	TAK	
3.10. dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	TAK	
3.11. (skreślony)	X	X
3.12. opublikowane raporty bieżące i okresowe,	TAK	
3.13. kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	TAK	
3.14. informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy, oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez	TAK	W 2012 r. Spółka nie odnotowała zdarzeń wymagających notyfikacji zgodnie z niniejszą zasadą. W przypadku wystąpienia tych zdarzeń, Spółka niezwłocznie zamieści informację o nich na swojej stronie internetowej w terminie

	inwestorów decyzji inwestycyjnych,		umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych.
	3.15. (skreślony)		
	3.16. pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	TAK	
	3.17. informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	TAK	
	3.18. informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	TAK	
	3.19. informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	TAK	
	3.20. Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	TAK	
	3.21. dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	TAK	
	3.22. (skreślony)		
	Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku		

	pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej, aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK	
5	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	NIE	W ocenie Spółki, zapewniony jest wystarczający dostęp do informacji poprzez prowadzenie działu Relacji Inwestorskich na stronie Spółki.
6	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków,	TAK	

	emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.		
8	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9	Emitent przekazuje w raporcie rocznym:		
	9.1. informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków Zarządu i Rady Nadzorczej,	TAK	W rocznym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2012 Spółka zamieściła informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej Spółki.
	9.2. informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Spółka nie przekazuje informacji na ten temat, z uwagi na poufności danych.
10	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11	Przynajmniej 2 razy w roku emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkanie z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Spółka nie wyklucza zmiany swojego stanowiska odnośnie stosowania tej zasady w przyszłości. Emitent przy współpracy z Autoryzowanym

			Doradcą będzie jednak organizował spotkania z inwestorami, analitykami i mediami tak często, jak będzie to możliwe i niezbędne dla prawidłowego funkcjonowania Spółki.
12	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
13	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalane są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
13a	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku	TAK	

	z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.		
14	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.	TAK	
15	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
16	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>· informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> </ul>	NIE	<p>W opinii Spółki wystarczające jest sporządzanie i publikowanie raportów bieżących i okresowych zgodnie z Regulaminem ASO oraz umieszczanie tych informacji na stronach internetowych (stronie korporacyjnej spółki, NewConnect oraz GPW). Publikowane raporty</p>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>· zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>· informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>· kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>		<p>zapewniają akcjonariuszom oraz inwestorom dostęp do kompletnych i wystarczających informacji dających pełny obraz sytuacji Spółki. Zarząd Spółki nie wyklucza zmiany swojego stanowiska w tym zakresie.</p>
16a	<p>W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	<p>W 2012 r. Spółka nie odnotowała zdarzenia polegającego na naruszeniu przez Spółkę obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”).</p>



17.	17. (skreślony)	X	X
-----	-----------------	---	---

\* Okoliczności i przyczyny nie stosowania zasady ładu korporacyjnego oraz informacja, w jaki sposób Spółka zamierza usunąć ewentualne skutki nie stosowania danej zasady lub jakie kroki zamierza podjąć, by zmniejszyć ryzyko nie stosowania danej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości.