

Skonsolidowany  
Raport Kwartalny za I kwartał 2014 roku  
(od 01.01.2014 r. do 31.03.2014 r.)

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

wraz z danymi jednostkowymi  
Browar Gontyniec Spółka Akcyjna



Kamionka, dnia 14 maja 2014 r.

Spis treści:

1. Podstawowe informacje o Browar Gontyniec S.A.;
2. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Browar Gontyniec Spółka Akcyjna;
3. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Browar Gontyniec Spółka Akcyjna;
4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości;
5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki;
6. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji;
7. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu;
8. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.

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

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| Firma                          | Browar Gontyniec S.A.   |
| Siedziba                       | Kamionka (gm. Chodzież)   |
| Adres                          | Kamionka 21, 64-800 Chodzież (wlkp.)  |
| Telefon / Fax                  | +48 67 350 53 82 / +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              | 157.860 zł (sto pięćdziesiąt siedem tysięcy osiemset sześćdziesiąt złotych 00/100) opłacony w całości.  |
| Zarząd                         | - Piotr Janczewski – Prezes Zarządu<br>- Jan Żytko – Członek Zarządu  |
| Rada Nadzorcza                 | - Zbigniew Cholewicki – Przewodniczący Rady Nadzorczej<br>- Rafał Bauer – Członek Rady Nadzorczej<br>- Maciej Zientara – Członek Rady Nadzorczej<br>- Mariusz Omieciński – Członek Rady Nadzorczej<br>- Przemysław Capiga – 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. Skonsolidowane kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Browar Gontyniec Spółka Akcyjna

### BILANS – AKTYWA – Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A. na dzień 31.03.2014 r.

| Wyszczególnienie |  | na dzień             |                      |
|------------------|--|----------------------|----------------------|
|                  |  | 31.03.2014           | 31.03.2013           |
| <b>A.</b>        | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>   | <b>42 125 346,30</b> | <b>26 375 780,56</b> |
| I.               | Wartości niematerialne i prawne  | 4 367 202,22         | 3 054 905,09         |
| 1.               | Koszty zakończonych prac rozwojowych   | -                    | -                    |
| 2.               | Wartość firmy  | -                    | -                    |
| 3.               | Inne wartości niematerialne i prawne   | 4 367 202,22         | 3 054 905,09         |
| 4.               | Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji   | -                    | -                    |
| 5.               | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne  | -                    | -                    |
| II.              | Wartość firmy jednostek podporządkowanych  | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.               | Wartość firmy - jednostki zależne  | -                    | -                    |
| 2.               | Wartość firmy - jednostki współzależne   | -                    | -                    |
| III.             | Rzeczowe aktywa trwałe   | 33 721 384,24        | 21 198 312,19        |
| 1.               | Środki trwałe  | 10 766 702,88        | 6 361 362,40         |
|                  | a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)  | 783 776,32           | 13 776,32            |
|                  | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                                       | 8 183 399,64         | 4 774 060,98         |
|                  | c) urządzenia techniczne i maszyny   | 649 979,21           | 524 749,60           |
|                  | d) środki transportu   | 572 251,33           | 550 947,53           |
|                  | e) inne środki trwałe  | 577 296,38           | 497 827,97           |
| 2.               | Środki trwałe w budowie  | 22 954 681,36        | 14 836 949,79        |
| 3.               | Zaliczki na środki trwałe w budowie  | -                    | -                    |
| IV.              | Należności długoterminowe  | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.               | Od jednostek powiązanych   | -                    | -                    |
| 2.               | Od pozostałych jednostek   | -                    | -                    |
| V.               | Inwestycje długoterminowe  | 3 778 527,02         | 1 952 484,93         |
| 1.               | Nieruchomości  | 3 778 527,02         | 1 952 484,93         |
| 2.               | Wartości niematerialne i prawne  | -                    | -                    |
| 3.               | Długoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                 |
|                  | a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją                          | 0,00                 | 0,00                 |
|                  | b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 0,00                 | 0,00                 |
|                  | c) w pozostałych jednostkach   | 0,00                 | 0,00                 |
| 4.               | Inne inwestycje długoterminowe   | -                    | -                    |
| VI.              | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 258 232,82           | 178 781,07           |
| 1.               | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 217 973,00           | 135 946,00           |
| 2.               | Inne rozliczenia międzyokresowe  | 40 259,82            | 34 132,35            |
| <b>B.</b>        | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>   | <b>10 557 192,00</b> | <b>8 473 871,89</b>  |
| I.               | Zapasy   | 3 475 645,08         | 3 321 370,72         |
| 1.               | Materiały  | 291 430,36           | 435 422,71           |
| 2.               | Półprodukty i produkty w toku  | 1 237 517,57         | 720 282,27           |
| 3.               | Produkty gotowe  | 123 780,92           | 99 907,04            |
| 4.               | Towary   | 1 822 916,23         | 2 057 358,70         |
| 5.               | Zaliczki na dostawy  | -                    | 8 400,00             |
| II.              | Należności krótkoterminowe   | 3 072 234,54         | 4 884 535,37         |
| 1.               | Należności od jednostek powiązanych  | 0,00                 | 0,00                 |
|                  | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:  | 0,00                 | 0,00                 |

|                     |  |                      |                      |
|---------------------|--|----------------------|----------------------|
|                     | - do 12 miesięcy   | -                    | -                    |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  | -                    | -                    |
|                     | b) inne  | -                    | -                    |
| 2.                  | Należności od pozostałych jednostek                          | 3 072 234,54         | 4 884 535,37         |
|                     | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                | 1 745 291,51         | 3 955 421,88         |
|                     | - do 12 miesięcy   | 1 745 291,51         | 3 955 421,88         |
|                     | - powyżej 12 miesięcy  | -                    | -                    |
|                     | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow. | 741 969,10           | 471 536,13           |
|                     | c) inne  | 357 625,14           | 457 577,36           |
|                     | d) dochodzone na drodze sądowej                              | 227 348,79           | -                    |
| III.                | Inwestycje krótkoterminowe                                   | 3 344 782,13         | 76 376,90            |
| 1.                  | Krótkoterminowe aktywa finansowe                             | 3 344 782,13         | 76 376,90            |
|                     | a) w jednostkach zależnych i współzależnych                  | 2 780,910,56         | 0,00                 |
|                     | - udziały lub akcje  | -                    | -                    |
|                     | - inne papiery wartościowe                                   | -                    | -                    |
|                     | - udzielone pożyczki   | 2 780 910,56         | -                    |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                      | -                    | -                    |
|                     | b) w jednostkach stowarzyszonych                             | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - udziały lub akcje  | -                    | -                    |
|                     | - inne papiery wartościowe                                   | -                    | -                    |
|                     | - udzielone pożyczki   | -                    | -                    |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                      | -                    | -                    |
|                     | c) w pozostałych jednostkach                                 | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - udziały lub akcje  | -                    | -                    |
|                     | - inne papiery wartościowe                                   | -                    | -                    |
|                     | - udzielone pożyczki   | -                    | -                    |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                      | -                    | -                    |
|                     | d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                  | 118 126,37           | 76 376,90            |
|                     | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                   | 563 871,57           | 76 376,90            |
|                     | - inne środki pieniężne                                      | -                    | -                    |
|                     | - inne aktywa pieniężne                                      | -                    | -                    |
| 2.                  | Inne inwestycje krótkoterminowe                              | -                    | -                    |
| IV.                 | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe                   | 664 530,25           | 191 588,90           |
| V.                  | Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę                     | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.                  | Należności niezafakturowane                                  | -                    | -                    |
| 2.                  | Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów                    | -                    | -                    |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |  | <b>52 682 538,30</b> | <b>34 849 652,45</b> |

**BILANS – PASywa – Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A. na dzień 31.03.2014 r.**

| Wyszczególnienie |  | na dzień             |                      |
|------------------|--|----------------------|----------------------|
|                  |  | 31.03.2014           | 31.03.2013           |
|                  |  | <b>24 965 782,42</b> | <b>11 984 006,31</b> |
| <b>A.</b>        | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>          |                      |                      |
| I.               | Kapitał (fundusz) podstawowy             | 157 860,00           | 117 860,00           |
| II.              | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-) | -                    | -                    |
| III.             | Udziały (akcje) własne (-)               | -                    | -                    |
| IV.              | Kapitał (fundusz) zapasowy               | 17 551 747,06        | 9 211 696,00         |
| V.               | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny  | -                    | -                    |
| VI.              | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe  | -                    | -                    |
| VII.             | Różnice kursowe z przeliczenia           | -                    | -                    |
| VIII.            | Zysk (strata) z lat ubiegłych            | 7 196 220,55         | 2 604 759,83         |

|           |   |                      |                      |
|-----------|---|----------------------|----------------------|
| IX.       | Zysk (strata) netto                                       | 59 954,81            | 49 690,48            |
| X.        | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego              | -                    | -                    |
| <b>B.</b> | <b>KAPITAŁ MNIejszości</b>                                | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>C.</b> | <b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>   | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| I.        | Ujemna wartość firmy - jednostki zależne                  | -                    | -                    |
| II.       | Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne             | -                    | -                    |
| <b>D.</b> | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>             | <b>27 716 755,88</b> | <b>22 865 646,14</b> |
| I.        | Rezerwy na zobowiązania                                   | 1 110 993,00         | 784 276,00           |
| 1.        | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego          | 1 110 993,00         | 784 276,00           |
| 2.        | Rezerwy na świadczenia pracownicze                        | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - długoterminowe  | -                    | -                    |
|           | - krótkoterminowe   | -                    | -                    |
| 3.        | Pozostałe rezerwy   | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - długoterminowe  | -                    | -                    |
|           | - krótkoterminowe   | -                    | -                    |
| II.       | Zobowiązania długoterminowe                               | 12 985 571,59        | 9 571 973,03         |
| 1.        | Wobec jednostek powiązanych                               | -                    | -                    |
| 2.        | Wobec pozostałych jednostek                               | 12 985 571,59        | 9 571 973,03         |
|           | a) kredyty i pożyczki                                     | 12 884 607,07        | 9 303 620,69         |
|           | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -                    | -                    |
|           | c) inne zobowiązania finansowe                            | 100 964,52           | 268 352,34           |
|           | d) inne   | -                    | -                    |
| III.      | Zobowiązania krótkoterminowe                              | 13 618 098,02        | 12 507 424,08        |
| 1.        | Wobec jednostek powiązanych                               | 0,00                 | 0,00                 |
|           | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 0,00                 | 0,00                 |
|           | - do 12 miesięcy  | (0,00)               | -                    |
|           | - powyżej 12 miesięcy                                     | -                    | -                    |
|           | b) inne   | -                    | -                    |
| 2.        | Wobec pozostałych jednostek                               | 13 618 098,02        | 12 507 424,08        |
|           | a) kredyty i pożyczki                                     | 5 705 851,67         | 6 588 087,76         |
|           | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -                    | -                    |
|           | c) inne zobowiązania finansowe                            | 148 092,19           | 184 929,87           |
|           | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 2 661 376,49         | 4 147 054,85         |
|           | - do 12 miesięcy  | 2 661 376,49         | 4 147 054,85         |
|           | - powyżej 12 miesięcy                                     | -                    | -                    |
|           | e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,02                 | -                    |
|           | f) zobowiązania wekslowe                                  | -                    | -                    |
|           | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 734 682,74           | 1 239 879,27         |
|           | h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 178 235,51           | 10 000,00            |
|           | i) inne   | 4 189 859,40         | 337 472,33           |
| 3.        | Fundusze specjalne  | -                    | -                    |
| IV.       | Rozliczenia międzyokresowe                                | 2 093,27             | 1 973,03             |
| 1.        | Ujemna wartość firmy                                      | -                    | -                    |
| 2.        | Inne rozliczenia międzyokresowe                           | 2 093,27             | 1 973,03             |
|           | - długoterminowe  | -                    | -                    |
|           | - krótkoterminowe   | 2 093,27             | 1 973,03             |
| V.        | Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę                  | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.        | Rozliczenia międzyokresowe przychodów                     | -                    | -                    |
| 2.        | Rozliczenia międzyokresowe kosztów                        | -                    | -                    |
|           | <b>PASYWA RAZEM</b>                                       | <b>52 682 538,30</b> | <b>34 849 652,45</b> |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A.**

| Wyszczególnienie |   | za okres                  |                           |
|------------------|---|---------------------------|---------------------------|
|                  |   | od 01.01 do<br>31.03.2014 | od 01.01 do<br>31.03.2013 |
| <b>A.</b>        | <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW,<br/>TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b> | <b>2 285 604,33</b>       | <b>3 492 308,46</b>       |
| I.               | Przychody netto ze sprzedaży produktów  | 1 867 243,19              | 1 715 928,59              |
| II.              | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                               | 418 361,14                | 1 776 379,87              |
| <b>B.</b>        | <b>KOSZTY SPRZEDANYCH PROD., TOW. I MAT., w tym:</b>                            | <b>1 361 011,43</b>       | <b>1 911 943,41</b>       |
| I.               | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów   | 897 309,74                | 1 083 146,79              |
| II.              | Wartość sprzedanych towarów i materiałów  | 463 701,69                | 828 796,62                |
| <b>C.</b>        | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>                                  | <b>924 592,90</b>         | <b>1 580 365,05</b>       |
| D.               | Koszty sprzedaży  | 576 231,81                | 908 536,55                |
| E.               | Koszty ogólnego zarządu   | 289 750,54                | 446 252,85                |
| <b>F.</b>        | <b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>   | <b>58 610,55</b>          | <b>225 575,66</b>         |
| <b>G.</b>        | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>   | <b>272 280,32</b>         | <b>16 964,53</b>          |
| I.               | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                  | -                         | -                         |
| II.              | Dotacje   | -                         | -                         |
| III.             | Inne przychody operacyjne   | 272 280,32                | 16 964,53                 |
| <b>H.</b>        | <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>  | <b>233 587,83</b>         | <b>125 445,80</b>         |
| I.               | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                | -                         | -                         |
| II.              | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                    | -                         | -                         |
| III.             | Inne koszty operacyjne  | 233 587,83                | 125 445,80                |
| <b>I.</b>        | <b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (F+G-H)</b>                            | <b>97 303,04</b>          | <b>117 094,39</b>         |
| <b>J.</b>        | <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>  | <b>81 069,13</b>          | <b>18 817,28</b>          |
| I.               | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:   | -                         | -                         |
| II.              | Odsetki, w tym:   | 81 068,29                 | 18 817,28                 |
| III.             | Zysk ze zbycia inwestycji   | 0,00                      | 0,00                      |
| IV.              | Aktualizacja wartości inwestycji  | 0,00                      | 0,00                      |
| V.               | Inne  | 0,84                      | 0,00                      |
| <b>K.</b>        | <b>KOSZTY FINANSOWE</b>   | <b>118 417,36</b>         | <b>77 829,19</b>          |
| I.               | Odsetki, w tym:   | 95 365,84                 | 51 712,07                 |
| II.              | Strata ze zbycia inwestycji   | 0,00                      | 0,00                      |
| III.             | Aktualizacja wartości inwestycji  | 0,00                      | 0,00                      |

|     |   |                  |                  |
|-----|---|------------------|------------------|
| IV. | Inne  | 23 051,52        | 26 117,12        |
| L.  | <b>ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b>         | 0,00             | 0,00             |
| M.  | <b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (I+J-K+/-L)</b>  | <b>59 954,81</b> | <b>58 082,48</b> |
| N.  | <b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)</b>  | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
| I.  | Zyski nadzwyczajne  | 0,00             | 0,00             |
| II. | Straty nadzwyczajne   | 0,00             | 0,00             |
| O.  | <b>ODPIS WARTOŚCI FIRMY</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
| I.  | Odpis wartości firmy - jednostki zależne  | 0,00             | 0,00             |
| II. | Odpis wartości firmy - jednostki współzależne   | 0,00             | 0,00             |
| P.  | <b>ODPIS UJEMNEJ WARTOŚCI FIRMY</b>   | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>      |
| I.  | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki zależne  | 0,00             | 0,00             |
| II. | Odpis ujemnej wartości firmy - jednostki współzależne   | 0,00             | 0,00             |
| Q.  | <b>ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI</b> | 0,00             | 0,00             |
| R.  | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N-O+P+/-Q)</b>   | <b>59 954,81</b> | <b>58 082,48</b> |
| S.  | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>  | <b>0,00</b>      | <b>8 392,00</b>  |
| I.  | Część bieżąca   | -                | -                |
| II. | Część odroczone   | 0,00             | 8 392,00         |
| T.  | <b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIEJSZENIA ZYSKU</b>   | 0,00             | 0,00             |
| U.  | <b>ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI</b>   | 0,00             | 0,00             |
| W.  | <b>ZYSK (STRATA) NETTO (R-S-T+/-U)</b>  | <b>59 954,81</b> | <b>49 690,48</b> |

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH – Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A.**

| Wyszczególnienie |  | za okres               |                        |
|------------------|--|------------------------|------------------------|
|                  |  | od 01.01 do 31.03.2014 | od 01.01 do 31.03.2013 |
| <b>A.</b>        | <b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>  |                        |                        |
| I.               | Zysk (strata) netto  | 59 954,81              | 49 690,48              |
| II.              | Korekty razem  | 1 406 911,01           | 1 459 701,92           |
| 1.               | Zyski (straty) mniejszości   | 0,00                   | 0,00                   |
| 2.               | Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności                                     | 0,00                   | 0,00                   |
| 3.               | Amortyzacja  | 126 582,17             | 132 914,39             |
| 4.               | Odpisy wartości firmy  | 0,00                   | 0,00                   |
| 5.               | Odpisy ujemnej wartości firmy  | 0,00                   | 0,00                   |
| 6.               | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | 0,00                   | 0,00                   |
| 7.               | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 118 417,36             | 77 829,19              |
| 8.               | Zysk (strata) z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez | 0,00                   | 0,00                   |



|   |   |                     |                       |
|---|---|---------------------|-----------------------|
|   | wynik finansowy   |                     |                       |
| 9.  | Zmiana stanu rezerw   | 0,00                | 3 893,00              |
| 10.   | Zmiana stanu zapasów  | 337 023,12)         | (643 738,79)          |
| 11.   | Zmiana stanu należności   | 999 784,25          | 1 699 820,92          |
| 12.   | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 273 419,89          | 271 679,43            |
| 13.   | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | (448 315,78)        | (82 696,22)           |
| 14.   | Inne korekty z działalności operacyjnej   | 0,00                | 0,00                  |
| <b>III.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>  | <b>1 466 865,82</b> | <b>1 509 392,39</b>   |
| <b>B. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓWK PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b> |   |                     |                       |
| 1.  | Wpływy / wydatki z tytułu niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                     | (210 702,61)        | (1 316 960,81)        |
| 2.  | Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości   | (12 741,76)         | (122 185,01)          |
| 3.  | Wpływy / wydatki z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych   | 0,00                | 100 000,00            |
| 4.  | Wpływy / wydatki z inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych                                    | 0,00                | 0,00                  |
| 5.  | Wpływy / wydatki z inwestycji w pozostałych jednostkach   | 0,00                | 0,00                  |
| 6.  | Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 0,00                | 0,00                  |
| 7.  | Udzielenie i spłata pożyczek  | (330 244,35)        | 89 042,72             |
| 8.  | Inne wpływy / wydatki z inwestycyjne  | 0,00                | 0,00                  |
| <b>III.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>   | <b>(553 668,72)</b> | <b>(1 250 103,10)</b> |
| <b>C. PRZEPIŁYWKY ŚRODKÓWK PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>    |   |                     |                       |
| 1.  | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                | 0,00                  |
| 2.  | Zaciągnięte/ spłacone kredyty i pożyczki  | (349 034,54)        | (162 011,31)          |
| 3.  | Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych                                 | 0,00                | 0,00                  |
| 4.  | Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00                | 0,00                  |
| 7.  | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego   | 0,00                | 0,00                  |
| 8.  | Odsetki   | (118 417,36)        | (77 829,19)           |
| 9.  | Inne wydatki finansowe  | 0,00                | 0,00                  |
| <b>III.</b>   | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>  | <b>(467 451,90)</b> | <b>(239 840,50)</b>   |
| <b>D.</b>   | <b>PRZEPIŁYWKY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>  | <b>445 745,20</b>   | <b>19 448,79</b>      |
| <b>E.</b>   | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓWK PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>   | <b>445 745,20</b>   | <b>19 448,79</b>      |
|   | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych  | 0,00                | 0,00                  |
| <b>F.</b>   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>  | <b>118 126,37</b>   | <b>56 928,11</b>      |
| <b>G.</b>   | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>   | <b>563 871,57</b>   | <b>76 376,90</b>      |
|   | - o ograniczonej możliwości dysponowania  | 0,00                | 0,00                  |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A.

| Wyszczególnienie |   | za okres               |                        |
|------------------|---|------------------------|------------------------|
|                  |   | od 01.01 do 31.12.2013 | od 01.01 do 31.12.2012 |
| <b>I.</b>        | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                   | 17 709 607,06          | 9 329 556,00           |
|                  | - korekty błędów podstawowych                                   | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                   | 0,00                   | 0,00                   |
| <b>I.a.</b>      | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>     | 17 709 607,06          | 9 329 556,00           |
| 1.               | Kapitał podstawowy na początek okresu                           | 157 860,00             | 117 860,00             |
| 1.1.             | Zmiany kapitału podstawowego                                    | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | a) zwiększenie (z tytułu)                                       | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | - przeniesienie wyniku  |                        |                        |
|                  | - podniesienie kapitału   | 0,00                   |                        |
|                  | - .....   |                        |                        |
|                  | b) zmniejszenie (z tytułu)                                      | 0,00                   | 0,00                   |
| 1.2.             | Kapitał podstawowy na koniec okresu                             |                        |                        |
| 2.               | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu         |                        |                        |
| 2.1.             | Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                    |                        |                        |
|                  | a) zwiększenie (z tytułu)                                       | 157 860,00             | 117 860,00             |
|                  | b) zmniejszenie (z tytułu)                                      |                        |                        |
| 2.2.             | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu           | 0,00                   | 0,00                   |
| 3.               | Udziały (akcje) własne na początek okresu                       | 0,00                   | 0,00                   |
| 3.1.             | Zmiany udziałów (akcji) własnych                                |                        |                        |
|                  | a) zwiększenie  |                        |                        |
|                  | b) zmniejszenie   | 0,00                   | 0,00                   |
| 3.2.             | Udziały (akcje) własne na koniec okresu                         |                        |                        |
| 4.               | Kapitał zapasowy na początek okresu                             |                        |                        |
| 4.1.             | Zmiany kapitału zapasowego                                      | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | a) zwiększenie (z tytułu)                                       | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                      | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | b) zmniejszenie (z tytułu)                                      | 0,00                   | 0,00                   |
| 4.2.             | Kapitał zapasowy na koniec okresu                               | 17 551 747,06          | 9 211 696,00           |
| 5.               | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu                |                        |                        |
| 5.1.             | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach  | 0,00                   | 0,00                   |
| 5.2.             | Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                           | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | a) zwiększenie (z tytułu)                                       | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | b) zmniejszenie (z tytułu)                                      | 0,00                   | 0,00                   |
| 5.3.             | Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                  | 0,00                   | 0,00                   |
| 6.               | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                 |                        |                        |
| 6.1.             | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                        | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | a) zwiększenie (z tytułu)                                       | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | b) zmniejszenie (z tytułu)                                      | 0,00                   | 0,00                   |
| 6.2.             | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                   | 0,00                   | 0,00                   |
| 7.               | Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu               |                        |                        |
|                  | - korekty błędów podstawowych                                   |                        |                        |
|                  | - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                   |                        |                        |
| 7.1.             | Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach | 0,00                   | 0,00                   |
| 7.2.             | Zmiany różnic kursowych z przeliczenia                          | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | a) zwiększenie  |                        |                        |
|                  | b) zmniejszenie   |                        |                        |
| 7.3.             | Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu                 | 0,00                   | 0,00                   |
| 8.               | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                | 0,00                   | 0,00                   |

|      |   |                      |                      |
|------|---|----------------------|----------------------|
| 8.1. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   |                      |                      |
|      | - korekty błędów podstawowych   |                      |                      |
|      | - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości   |                      |                      |
| 8.2. | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.3. | Zmiany zysku z lat ubiegłych  | 7 196 220,55         | 2 604 759,83         |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)   | 7 196 220,55         | 2 604 759,83         |
|      | - podziału zysku z lat ubiegłych  | 7 196 220,55         | 2 604 759,83         |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.4. | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 7 196 220,55         | 2 604 759,83         |
| 8.5. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu   |                      |                      |
| 8.6. | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                               | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.7. | Zmiany straty z lat ubiegłych   | 0,00                 | 0,00                 |
|      | a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                 | 0,00                 |
|      | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.8. | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.9. | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  | 7 196 220,55         | 2 604 759,83         |
| 9.   | Wynik netto   | 59 954,81            | 49 690,48            |
|      | a) zysk netto   | 59 954,81            | 49 690,48            |
|      | b) strata netto   |                      |                      |
|      | c) odpisy z zysku   |                      |                      |
| II.  | <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>24 965 782,42</b> | <b>11 984 006,31</b> |
| III. | <b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> |                      |                      |

### **3. Jednostkowe kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe Browar Gontyniec Spółka Akcyjna**

#### **BILANS – AKTYWA - jednostki Browar Gontyniec S.A. na dzień 31.03.2014 r.**

| Wyszczególnienie |  | na dzień      |               |
|------------------|--|---------------|---------------|
|                  |  | 31.03.2014    | 31.03.2013    |
| <b>A.</b>        | <b>AKTYWA TRWAŁE</b>                                     | 40 134 416,24 | 25 798 029,12 |
| I.               | Wartości niematerialne i prawne                          | 3 597 126,78  | 2 584 625,66  |
| 1.               | Koszty zakończonych prac rozwojowych                     | -             | -             |
| 2.               | Wartość firmy  | -             | -             |
| 3.               | Inne wartości niematerialne i prawne                     | 3 597 126,78  | 2 584 625,66  |
| 4.               | Wartości niematerialne i prawne w trakcie realizacji     | -             | -             |
| 5.               | Zaliczki na wartości niematerialne i prawne              | -             | -             |
| II.              | Wartość firmy jednostek podporządkowanych                | 0,00          | 0,00          |
| 1.               | Wartość firmy - jednostki zależne                        | -             | -             |
| 2.               | Wartość firmy - jednostki współzależne                   | -             | -             |
| III.             | Rzeczowe aktywa trwałe                                   | 29 426 894,96 | 20 993 708,19 |
| 1.               | Środki trwałe  | 6 472 213,60  | 6 156 758,40  |
|                  | a) grunty (w tym prawo użytkow. wieczystego gruntu)      | 13 776,32     | 13 776,32     |
|                  | b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 4 727 415,64  | 4 654 060,98  |
|                  | c) urządzenia techniczne i maszyny                       | 581 473,93    | 440 145,60    |
|                  | d) środki transportu                                     | 572 251,33    | 550 947,53    |
|                  | e) inne środki trwałe                                    | 577 296,38    | 497 827,97    |
| 2.               | Środki trwałe w budowie                                  | 22 954 681,36 | 14 836 949,79 |
| 3.               | Zaliczki na środki trwałe w budowie                      | -             | -             |
| IV.              | Należności długoterminowe                                | 0,00          | 0,00          |
| 1.               | Od jednostek powiązanych                                 | -             | -             |

|           |  |                      |                     |
|-----------|--|----------------------|---------------------|
| 2.        | Od pozostałych jednostek   | -                    | -                   |
| V.        | Inwestycje długoterminowe  | 6 852 844,68         | 2 050 299,92        |
| 1.        | Nieruchomości  | 3 778 527,02         | 1 950 299,92        |
| 2.        | Wartości niematerialne i prawne  | -                    | -                   |
| 3.        | Długoterminowe aktywa finansowe  | 3 074 317,66         | 100 000,00          |
|           | a) w jednostkach zależnych i współzależnych nie objętych konsolidacją                          | 0,00                 | 0,00                |
|           | - udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                |
|           | - inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                |
|           | - udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                |
|           | - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                |
|           | b) w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 3 064 174,66         | 100 000,00          |
|           | - udziały lub akcje  | 3 064 174,66         | 100 000,00          |
|           | - inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                |
|           | - udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                |
|           | - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                |
|           | c) w pozostałych jednostkach   | 0,00                 | 0,00                |
|           | - udziały lub akcje  | 0,00                 | 0,00                |
|           | - inne papiery wartościowe   | 0,00                 | 0,00                |
|           | - udzielone pożyczki   | 0,00                 | 0,00                |
|           | - inne długoterminowe aktywa finansowe   | 0,00                 | 0,00                |
| 4.        | Inne inwestycje długoterminowe   | 0,00                 | 0,00                |
| VI.       | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 257 549,82           | 169 395,35          |
| 1.        | Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego  | 217 290,00           | 135 263,00          |
| 2.        | Inne rozliczenia międzyokresowe  | 40 259,82            | 34 132,35           |
| <b>B.</b> | <b>AKTYWA OBROTOWE</b>   | <b>10 640 059,31</b> | <b>8 961 012,17</b> |
| I.        | Zapasy   | 3 435 272,80         | 3 194 831,42        |
| 1.        | Materiały  | 291 430,36           | 435 422,71          |
| 2.        | Półprodukty i produkty w toku  | 1 237 517,57         | 720 282,27          |
| 3.        | Produkty gotowe  | 123 780,92           | 99 907,04           |
| 4.        | Towary   | 1 782 543,95         | 1 939 219,40        |
| 5.        | Zaliczki na dostawy  | -                    | -                   |
| II.       | Należności krótkoterminowe   | 4 172 857,11         | 5 550 813,12        |
| 1.        | Należności od jednostek powiązanych  | 0,00                 | 0,00                |
|           | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:  | 0,00                 | 0,00                |
|           | - do 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                |
|           | - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                |
|           | b) inne  | 0,00                 | 0,00                |
| 2.        | Należności od pozostałych jednostek  | 4 172 857,11         | 5 550 813,12        |
|           | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:  | 2 989 405,18         | 4 689 087,22        |
|           | - do 12 miesięcy   | 2 989 405,18         | 4 689 087,22        |
|           | - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                 | 0,00                |
|           | b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiec. społ. i zdrow.                                   | 690 946,61           | 410 606,79          |
|           | c) inne  | 265 156,53           | 451 119,11          |
|           | d) dochodzone na drodze sądowej  | 227 348,79           | -                   |
| III.      | Inwestycje krótkoterminowe   | 2 386 839,15         | 110 090,91          |
| 1.        | Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 2 386 839,15         | 110 090,91          |
|           | a) w jednostkach zależnych i współzależnych  | 1 839 505,14         | 90 719,42           |
|           | - udziały lub akcje  | -                    | -                   |
|           | - inne papiery wartościowe   | -                    | -                   |
|           | - udzielone pożyczki   | 1 839 505,14         | 90 719,42           |
|           | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe  | 0,00                 | 0,00                |

|                     |   |                      |                      |
|---------------------|---|----------------------|----------------------|
|                     | b) w jednostkach stowarzyszonych            | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - udziały lub akcje                         | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - inne papiery wartościowe                  | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - udzielone pożyczki                        | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe     | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | c) w pozostałych jednostkach                | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - udziały lub akcje                         | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - inne papiery wartościowe                  | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - udzielone pożyczki                        | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - inne krótkoterminowe aktywa finansowe     | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne | 547 334,01           | 19 371,49            |
|                     | - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 547 334,01           | 19 371,49            |
|                     | - inne środki pieniężne                     | 0,00                 | 0,00                 |
|                     | - inne aktywa pieniężne                     | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.                  | Inne inwestycje krótkoterminowe             | 0,00                 | 0,00                 |
| IV.                 | Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe  | 645 090,25           | 105 276,72           |
| V.                  | Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę    | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.                  | Należności niezafakturowane                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 2.                  | Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>AKTYWA RAZEM</b> |   | <b>50 774 475,55</b> | <b>34 759 041,29</b> |

**BILANS – PASywa - jednostki Browar Gontyniec S.A. na dzień 31.03.2014 r.**

| Wyszczególnienie |   | na dzień             |                      |
|------------------|---|----------------------|----------------------|
|                  |   | 31.03.2014           | 31.03.2013           |
| <b>A.</b>        | <b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                         | <b>19 234 186,77</b> | <b>12 042 740,55</b> |
| I.               | Kapitał (fundusz) podstawowy                            | 157 860,00           | 117 860,00           |
| II.              | Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)                | -                    | -                    |
| III.             | Udziały (akcje) własne (-)                              | -                    | -                    |
| IV.              | Kapitał (fundusz) zapasowy                              | 17 643 138,11        | 9 211 696,00         |
| V.               | Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny                 | -                    | -                    |
| VI.              | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe                 | -                    | -                    |
| VII.             | Różnice kursowe z przeliczenia                          | -                    | -                    |
| VIII.            | Zysk (strata) z lat ubiegłych                           | 1 407 152,08         | 2 696 176,88         |
| IX.              | Zysk (strata) netto                                     | 26 036,58            | 17 007,67            |
| X.               | Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego            | -                    | -                    |
| <b>B.</b>        | <b>KAPITAŁ MNIEJSZOŚCI</b>                              | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| <b>C.</b>        | <b>UJEMNA WARTOŚĆ FIRMY JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH</b> | <b>0,00</b>          | <b>0,00</b>          |
| I.               | Ujemna wartość firmy - jednostki zależne                | -                    | -                    |
| II.              | Ujemna wartość firmy - jednostki współzależne           | -                    | -                    |
| <b>D.</b>        | <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>           | <b>31 540 288,78</b> | <b>22 716 300,74</b> |
| I.               | Rezerwy na zobowiązania                                 | 1 110 993,00         | 784 276,00           |
| 1.               | Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego        | 1 110 993,00         | 784 276,00           |
| 2.               | Rezerwy na świadczenia pracownicze                      | 0,00                 | 0,00                 |
|                  | - długoterminowe  | -                    | -                    |
|                  | - krótkoterminowe                                       | -                    | -                    |
| 3.               | Pozostałe rezerwy                                       | 0,00                 | 0,00                 |
|                  | - długoterminowe  | -                    | -                    |
|                  | - krótkoterminowe                                       | -                    | -                    |
| II.              | Zobowiązania długoterminowe                             | 12 985 571,59        | 9 571 973,03         |

|      |   |                      |                      |
|------|---|----------------------|----------------------|
| 1.   | Wobec jednostek powiązanych                               | -                    | -                    |
| 2.   | Wobec pozostałych jednostek                               | 12 985 571,59        | 9 571 973,03         |
|      | a) kredyty i pożyczki                                     | 12 884 607,07        | 9 303 620,69         |
|      | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | -                    | -                    |
|      | c) inne zobowiązania finansowe                            | 100 964,52           | 268 352,34           |
|      | d) inne   | -                    | -                    |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe                              | 17 443 724,19        | 12 360 051,71        |
| 1.   | Wobec jednostek powiązanych                               | 0,00                 | 0,00                 |
|      | a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 0,00                 | 0,00                 |
|      | - do 12 miesięcy  | -                    | -                    |
|      | - powyżej 12 miesięcy                                     | -                    | -                    |
|      | b) inne   | -                    | -                    |
| 2.   | Wobec pozostałych jednostek                               | 17 443 724,19        | 12 360 051,71        |
|      | a) kredyty i pożyczki                                     | 5 705 851,67         | 6 588 087,76         |
|      | b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych        | 4 468 491,65         | -                    |
|      | c) inne zobowiązania finansowe                            | 148 092,19           | 184 929,87           |
|      | d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:       | 2 532 142,75         | 3 925 288,89         |
|      | - do 12 miesięcy  | 2 532 142,75         | 3 925 288,89         |
|      | - powyżej 12 miesięcy                                     | -                    | -                    |
|      | e) zaliczki otrzymane na dostawy                          | 0,02                 | -                    |
|      | f) zobowiązania wekslowe                                  | -                    | -                    |
|      | g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 639 110,24           | 1 225 615,11         |
|      | h) z tytułu wynagrodzeń                                   | 162 402,90           | -                    |
|      | i) inne   | 3 787 632,77         | 436 130,08           |
| 3.   | Fundusze specjalne  | -                    | -                    |
| IV.  | Rozliczenia międzyokresowe                                | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.   | Ujemna wartość firmy                                      | -                    | -                    |
| 2.   | Inne rozliczenia międzyokresowe                           | 0,00                 | 0,00                 |
|      | - długoterminowe  | -                    | -                    |
|      | - krótkoterminowe   | -                    | -                    |
| V.   | Rozliczenia międzyokresowe umów o budowę                  | 0,00                 | 0,00                 |
| 1.   | Rozliczenia międzyokresowe przychodów                     | -                    | -                    |
| 2.   | Rozliczenia międzyokresowe kosztów                        | -                    | -                    |
|      | <b>PASYWA RAZEM</b>                                       | <b>50 774 475,55</b> | <b>34 759 041,29</b> |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – jednostki Browar Gontyniec S.A.**

| Wyszczególnienie |   | za okres               |                        |
|------------------|---|------------------------|------------------------|
|                  |   | od 01.01 do 31.03.2014 | od 01.01 do 31.03.2013 |
| <b>A.</b>        | <b>PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:</b> | 2 254 352,51           | 3 249 170,74           |
| I.               | Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 1 925 144,99           | 2 431 790,55           |
| II.              | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                           | 329 207,52             | 817 380,19             |
| <b>B.</b>        | <b>KOSZTY SPRZEDANYCH PROD., TOW. I MAT., w tym:</b>                        | 1 353 487,62           | 1 887 968,97           |
| I.               | Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 940 245,10             | 1 083 146,79           |
| II.              | Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                    | 413 242,52             | 804 822,18             |
| <b>C.</b>        | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)</b>                              | <b>900 864,89</b>      | <b>1 361 201,77</b>    |
| D.               | Koszty sprzedaży  | 490 473,28             | 843 850,25             |
| E.               | Koszty ogólnego zarządu   | 206 006,73             | 394 611,87             |

|           |  |            |            |
|-----------|--|------------|------------|
| <b>F.</b> | <b>ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)</b>              | 204 384,88 | 122 739,65 |
| <b>G.</b> | <b>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</b>                | 22 546,81  | 16 679,93  |
| I.        | Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych       | 0,00       | 0,00       |
| II.       | Dotacje  | 0,00       | 0,00       |
| III.      | Inne przychody operacyjne                            | 22 546,81  | 16 679,93  |
| <b>H.</b> | <b>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</b>                   | 135 651,21 | 57 481,25  |
| I.        | Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych     | -          | -          |
| II.       | Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych         | -          | -          |
| III.      | Inne koszty operacyjne                               | 135 651,21 | 57 481,25  |
| <b>I.</b> | <b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALN. OPERACYJNEJ (F+G-H)</b> | 91 280,48  | 81 938,33  |
| <b>J.</b> | <b>PRZYCHODY FINANSOWE</b>                           | 52 970,90  | 20 489,18  |
| I.        | Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                | 0,00       | 0,00       |
|           | - od jednostek powiązanych                           | 0,00       | 0,00       |
| II.       | Odsetki, w tym:                                      | 52 970,90  | 20 489,18  |
| III.      | Zysk ze zbycia inwestycji                            | 0,00       | 0,00       |
| IV.       | Aktualizacja wartości inwestycji                     | 0,00       | 0,00       |
| V.        | Inne   | 0,00       | 0,00       |
| <b>K.</b> | <b>KOSZTY FINANSOWE</b>                              | 118 214,80 | 77 027,84  |
| I.        | Odsetki  | 95 163,28  | 50 910,72  |
| II.       | Strata ze zbycia inwestycji                          | 0,00       | 0,00       |
| III.      | Aktualizacja wartości inwestycji                     | 0,00       | 0,00       |
| IV.       | Inne   | 23 051,52  | 26 117,12  |
| <b>L.</b> | <b>ZYSK (STRATA) Z DZIAŁ. GOSPODARCZEJ (I+J-K)</b>   | 26 036,58  | 25 399,67  |
| <b>M.</b> | <b>WYNIK ZDARZEŃ NADZWYCZAJNYCH (N.I.-N.II.)</b>     | 0,00       | 0,00       |
| I.        | Zyski nadzwyczajne                                   | 0,00       | 0,00       |
| II.       | Straty nadzwyczajne                                  | 0,00       | 0,00       |
| <b>O.</b> | <b>ZYSK (STRATA) BRUTTO (M+/-N)</b>                  | 26 036,58  | 25 399,67  |
| <b>P.</b> | <b>PODATEK DOCHODOWY</b>                             | 0,00       | 8 392,00   |
| I.        | Część bieżąca  | 0,00       | 0,00       |
| II.       | Część odroczone                                      | 0,00       | 8 392,00   |
| <b>R.</b> | <b>POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU</b>       | 0,00       | 0,00       |
| <b>S.</b> | <b>ZYSK (STRATA) NETTO (O-P+/-R)</b>                 | 26 036,58  | 17 007,67  |

**RACHUNEK PRZEPLYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH – jednostki Browar Gontyniec S.A.**

| Wyszczególnienie |   | za okres                  |                           |
|------------------|---|---------------------------|---------------------------|
|                  |   | od 01.01 do<br>31.03.2014 | od 01.01 do<br>31.03.2013 |
| <b>A.</b>        | <b>PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b> |                           |                           |
| I.               | Zysk (strata) netto   | 26 036,58                 | 17 007,67                 |
| II.              | Korekty razem   | 1 119 787,62              | 948 228,67                |
| 1.               | Zyski (straty) mniejszości                                      | 0,00                      | 0,00                      |

|             |  |                     |                     |
|-------------|--|---------------------|---------------------|
| 2.          | Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności   | 0,00                | 0,00                |
| 3.          | Amortyzacja  | 121 824,33          | 128 820,84          |
| 4.          | Odpisy wartości firmy  | 0,00                | 0,00                |
| 5.          | Odpisy ujemnej wartości firmy  | 0,00                | 0,00                |
| 6.          | Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych   | 0,00                | 0,00                |
| 7.          | Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 118 214,80          | 77 027,84           |
| 8.          | Zysk (strata) z tytułu zmian wartości godziwej pozostałych aktywów finansowych wycenionych w wartości godziwej przez wynik finansowy | 0,00                | 0,00                |
| 9.          | Zmiana stanu rezerw  | 0,00                | 3 893,00            |
| 10.         | Zmiana stanu zapasów   | 176 026,62          | (517 199,49)        |
| 11.         | Zmiana stanu należności  | 654 574,53          | 1 124 960,21        |
| 12.         | Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów   | 485 104,62          | 126 497,31          |
| 13.         | Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych  | (435 957,28)        | 4 298,96            |
| 14.         | Inne korekty z działalności operacyjnej  | 0,00                | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>   | <b>1 145 824,20</b> | <b>965 306,34</b>   |
| <b>B.</b>   | <b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>   |                     |                     |
| 1.          | Wpływy / wydatki z tytułu niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych  | (317 071,33)        | (642 077,38)        |
| 2.          | Wpływy / wydatki z inwestycji w nieruchomości  | (12 741,76)         | (120 000,00)        |
| 3.          | Wpływy / wydatki z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych  | (10 143,00)         | 0,00                |
| 4.          | Wpływy / wydatki z inwestycji w jednostkach zależnych i współzależnych   | 0,00                | 0,00                |
| 5.          | Wpływy / wydatki z inwestycji w pozostałych jednostkach  | 0,00                | 0,00                |
| 6.          | Otrzymane odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)  | 0,00                | 0,00                |
| 7.          | Udzielenie i spłata pożyczek   | (50 686,69)         | (1 746,70)          |
| 8.          | Inne wpływy / wydatki z inwestycyjne   | 0,00                | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>  | <b>(390 642,78)</b> | <b>(763 824,08)</b> |
| <b>C.</b>   | <b>PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>  |                     |                     |
| 1.          | Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału                            | 0,00                | 0,00                |
| 2.          | Zaciągnięte/ spłacone kredyty i pożyczki   | (149 034,52)        | (162 011,31)        |
| 3.          | Wpływy / wydatki z tytułu emisji i wykupu dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                | 0,00                |
| 4.          | Zapłacone dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli  | 0,00                | 0,00                |
| 7.          | Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego  | 0,00                | 0,00                |
| 8.          | Odsetki  | (118 214,80)        | (77 027,84)         |
| 9.          | Inne wydatki finansowe   | 0,00                | 0,00                |
| <b>III.</b> | <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>   | <b>(267 249,32)</b> | <b>(239 039,15)</b> |
| <b>D.</b>   | <b>PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)</b>  | <b>487 932,10</b>   | <b>(37 556,89)</b>  |



|           |  |                   |                    |
|-----------|--|-------------------|--------------------|
| <b>E.</b> | <b>BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>     | <b>487 932,10</b> | <b>(37 556,89)</b> |
|           | - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00              | 0,00               |
| <b>F.</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                   | <b>59 401,91</b>  | <b>56 928,11</b>   |
| <b>G.</b> | <b>ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM</b>        | <b>547 334,01</b> | <b>19 371,22</b>   |
|           | - o ograniczonej możliwości dysponowania                     | 0,00              | 0,00               |

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM – jednostki Browar Gontyniec S.A.**

| Wyszczególnienie |  | za okres               |                        |
|------------------|--|------------------------|------------------------|
|                  |  | od 01.01 do 31.03.2014 | od 01.01 do 31.03.2013 |
| <b>I.</b>        | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                  | <b>17 800 998,11</b>   | <b>9 329 556,00</b>    |
|                  | - korekty błędów podstawowych                                  | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | - skutki zmian zasad (polityki) rachunkowości                  | 0,00                   | 0,00                   |
| <b>I.a.</b>      | <b>Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>    | <b>17 800 998,11</b>   | <b>9 329 556,00</b>    |
| 1.               | Kapitał podstawowy na początek okresu                          | 157 860,00             | 117 860,00             |
| 1.1.             | Zmiany kapitału podstawowego                                   | <b>17 800 998,11</b>   | <b>9 329 556,00</b>    |
|                  | a) zwiększenie (z tytułu)                                      | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | - przeniesienie wyniku   |                        |                        |
|                  | - podniesienie kapitału  |                        |                        |
|                  | - .....  |                        |                        |
|                  | b) zmniejszenie (z tytułu)                                     | 0,00                   | 0,00                   |
| 1.2.             | Kapitał podstawowy na koniec okresu                            | 157 860,00             | 117 860,00             |
| 2.               | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu        |                        |                        |
| 2.1.             | Zmiany należnych wpłat na kapitał podstawowy                   | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | a) zwiększenie (z tytułu)                                      | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | b) zmniejszenie (z tytułu)                                     | 0,00                   | 0,00                   |
| 2.2.             | Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu          | 0,00                   | 0,00                   |
| 3.               | Udziały (akcje) własne na początek okresu                      |                        |                        |
| 3.1.             | Zmiany udziałów (akcji) własnych                               | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | a) zwiększenie   |                        |                        |
|                  | b) zmniejszenie  |                        |                        |
| 3.2.             | Udziały (akcje) własne na koniec okresu                        | 0,00                   | 0,00                   |
| 4.               | Kapitał zapasowy na początek okresu                            | 17 643 138,11          | 9 211 696,00           |
| 4.1.             | Zmiany kapitału zapasowego                                     | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | a) zwiększenie (z tytułu)                                      | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                     |                        |                        |
|                  | b) zmniejszenie (z tytułu)                                     | 0,00                   | 0,00                   |
| 4.2.             | Kapitał zapasowy na koniec okresu                              | 15 571 696,00          | 9 211 696,00           |
| 5.               | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu               |                        |                        |
| 5.1.             | Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu, po korektach | 0,00                   | 0,00                   |
| 5.2.             | Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                          | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | a) zwiększenie (z tytułu)                                      | 0,00                   | 0,00                   |
|                  | b) zmniejszenie (z tytułu)                                     | 0,00                   | 0,00                   |

|             |   |                      |                      |
|-------------|---|----------------------|----------------------|
| 5.3.        | Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu  | 0,00                 | 0,00                 |
| 6.          | Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu                                       |                      |                      |
| 6.1.        | Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych  | 0,00                 | 0,00                 |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                 | 0,00                 |
| 6.2.        | Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu   | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.          | Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu                                     |                      |                      |
| 7.1.        | Różnice kursowe z przeliczenia na początek okresu, po korektach                       | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.2.        | Zmiany różnic kursowych z przeliczenia  | 0,00                 | 0,00                 |
| 7.3.        | Różnice kursowe z przeliczenia na koniec okresu                                       | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.          | Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.1.        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu   |                      |                      |
|             | - korekty błędów podstawowych   |                      |                      |
| 8.2.        | Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.3.        | Zmiany zysku z lat ubiegłych  | 1 407 152,08         | 2 696 176,88         |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)   | 1 407 152,08         | 2 696 176,88         |
|             | - podziału zysku z lat ubiegłych  | 1 407 152,08         | 2 696 176,88         |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.4.        | Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu   | 1 407 152,08         | 2 696 176,88         |
| 8.5.        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu   |                      |                      |
| 8.6.        | Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                               | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.7.        | Zmiany straty z lat ubiegłych   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | a) zwiększenie (z tytułu)   | 0,00                 | 0,00                 |
|             | - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                    |                      |                      |
|             | b) zmniejszenie (z tytułu)  | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.8.        | Strata z lat ubiegłych na koniec okresu   | 0,00                 | 0,00                 |
| 8.9.        | Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu  | 1 407 152,08         | 2 696 176,88         |
| 9.          | Wynik netto   | 26 036,58            | 17 007,67            |
|             | a) zysk netto   | 26 036,58            | 17 007,67            |
|             | b) strata netto   |                      |                      |
|             | c) odpisy z zysku   |                      |                      |
| <b>II.</b>  | <b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>   | <b>19 234 186,77</b> | <b>12 042 740,55</b> |
| <b>III.</b> | <b>Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> |                      |                      |

#### **4. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości**

Poniżej przedstawione jest omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

##### **1. Sposób prezentacji sprawozdań finansowych**

Jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Spółka sporządza jednostkowy i skonsolidowany rachunek zysków i strat w układzie porównawczym w okresach rocznych oraz rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym w okresach międzyrocznych.

## **2. W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych**

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się przewidywany okres ekonomicznej użyteczności. W przypadku, gdy nie występują istotne różnice pomiędzy okresem amortyzacji ustalonym na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej przydatności a stawkami amortyzacji podatkowej stosuje się stawki amortyzacji wynikające z przepisów podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

## **3. W zakresie ewidencji środków trwałych**

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się przewidywany okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. W przypadku, gdy nie występują istotne różnice pomiędzy okresem amortyzacji ustalonym na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej przydatności środka trwałego a stawkami amortyzacji podatkowej stosuje się stawki amortyzacji wynikające z przepisów podatkowych.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nie przekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania. Środki trwałe niewielkiej wartości nie przekraczającej 1000 zł mogą być odnoszone w koszty Spółki bezpośrednio po oddaniu ich do używania. Środki nie objęte ewidencją bilansową (na kontach środków trwałych) np. obce środki trwałe lub o nieznacznej wartości są objęte ewidencją pozabilansową.

W przypadku zaistnienia przyczyn powodującej trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

## **4. W zakresie inwestycji**

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku akcji spółek notowanych na Giełdzie wartość w cenie nabycia przeszacowywana jest do wartości rynkowej, a różnica z przeszacowania odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

## **5. W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów

finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

## **6. W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych**

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu,
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

## **7. W zakresie ewidencji należności**

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

## **8. W zakresie ewidencji środków pieniężnych**

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty obcej (odrębnie dla każdej waluty) przez bank dewizowy, z którego usług jednostka korzystała.

Znajdujące się w kasach środki pieniężne są inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice zostają wyjaśnione i rozliczone w księgach roku, za który sporządza się bilans.

## **9. W zakresie rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

### **10. W zakresie kapitałów (funduszy) własnych**

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

### **11. W zakresie rezerw**

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

### **12. W zakresie ewidencji zobowiązań**

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

### **13. W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach**

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

### **14. W zakresie ewidencji przychodów**

Przychody ze sprzedaży ewidencjonowane są w cenach nominalnych

### **15. W zakresie ewidencji kosztów**

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

Spółka prowadzi ewidencje kosztów dotyczącą wydatków związanych z promocją nowych rodzajów i gatunków piw w ujęciu bilansowym na kontach rozliczenia międzyokresowych - okres rozliczenia wynosi 36 miesięcy a w ujęciu podatkowym w momencie powstania kosztu. Spółka podjęła taką decyzję ze względu na to iż koszty wprowadzenia i promocji nowych piw dotyczą

przychodów przyszłych okresów i bilansowo bardzo zniekształcają wyniki bieżącej działalności Spółki i jednorazowe wydatki wprowadzenia produktu do sieci handlowej związane są z przychodami które pojawią się w przyszłości.

## 16. W zakresie opodatkowania

Wynik brutto korygują:

- a) bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych,
- b) aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

## **5. Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających wpływ na osiągnięte wyniki.**

W pierwszym kwartale 2014 r. spółka Browar Gontyniec S.A. kontynuowała realizację procesu inwestycyjnego, polegającego na instalowaniu zakupionej linii technologicznej do produkcji i rozlewu piwa do budynku browaru w Kamionce. W pierwszej połowie marca 2014 r. podjęte zostały działania administracyjne, zmierzające do uzyskania wszelkich decyzji i zezwoleń niezbędnych do uruchomienia produkcji i wprowadzenia uwarzonych w nowym budynku browaru w Kamionce wyrobów do sprzedaży. Zakończenie stosownych postępowań administracyjnych przewidywane jest na połowę drugiego kwartału 2014 r.

Dnia 10 marca 2014 r. nastąpiły istotne zmiany w organach zarządzających Emitenta. Dotychczasowy Prezes Zarządu pan Zbigniew Cholewicki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa oraz Członka Zarządu Emitenta, ze skutkiem z chwilą złożenia rezygnacji. Tego samego dnia akcjonariusz Emitenta, Kodotianus Limited z siedzibą w Limassol (Republika Cypru) dokonał zmian w składzie Rady Nadzorczej Emitenta, poprzez odwołanie ze składu Rady Nadzorczej pana Marka Swiatopełk-Mirskiego i powołaniu pana Zbigniewa Cholewickiego na Członka Rady Nadzorczej.

Również 10 marca 2014 r. Rada Nadzorcza powołała w skład Zarządu Spółki pana Piotra Janczewskiego, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu. Pan Piotr Janczewski, w związku z wysunięciem jego kandydatury na Prezesa Zarządu Spółki, uprzednio złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, skuteczną z chwilą powołania go na Prezesa Zarządu Spółki. Z chwilą powołania Pana Piotra Janczewskiego na funkcję Prezesa Zarządu, wygał jego mandat do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.

Jednocześnie w toku posiedzenia Rady Nadzorczej w dniu 10.03.2014 r. pan Rafał Bauer zrezygnował z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki (bez rezygnacji z funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki). Pełnienie funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Rada Nadzorcza powierzyła panu Zbigniewowi Cholewickiemu.

W pierwszym kwartale 2014 r. spółka Browar Gontyniec prowadziła działania zmierzające do spełnienia warunków uruchomienia pożyczki przyznanej, przez Bank Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie, na realizację projektu inwestycyjnego pod nazwą "Browar City Czarnków" w ramach inicjatywy JESSICA, o czym Emitent informował w Raporcie Bieżącym nr 39/2013.

W analizowanym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w kwocie 2 286 tys. PLN, natomiast spółka Browar Gontyniec S.A. jednostkowo osiągnęła przychody ze sprzedaży 2 254 tys. PLN. Niższe przychody w porównaniu do osiągniętych w analogicznym okresie roku ubiegłego związane są z koniecznym remontem tanków leżakowych, który został przeprowadzony w tym okresie (epoksydowanie, malowanie zewnętrzne). Wymagało to opróżnienia tanków leżakowych z piwa i sprowadzenia zapasów do minimalnego poziomu, co ograniczyło możliwości produkcyjne Spółki.

Zysk netto w 1Q 2014 r. był dodatni zarówno jednostkowy jak i skonsolidowany, a jego poziom skorelowany był z poziomem sprzedaży w analizowanym okresie.

Kapitał obrotowy, wynoszący ok 3,4 mln PLN miał zbliżoną wielkość z rokiem ubiegłym, natomiast suma bilansowa na koniec 1Q 2014 r. wynosiła w bilansie skonsolidowanym 52,7 mln PLN, a w bilansie jednostkowym 50,8 mln PLN. Odpowiednio w roku ubiegłym było to 34,8 mln PLN w bilansie skonsolidowanym i 34,8 mln PLN w bilansie jednostkowym.

## **6. Opis organizacji Grupy Kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.**

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym (31.03.2014 r.) Grupę Kapitałową Emitenta tworzą:

- Browar Gontyniec S.A. z siedzibą w Kamionce (spółka dominująca);
- Browar Czarnków S.A. z siedzibą w Czarnkowie (spółka zależna), Emitent posiada 100% akcji Browaru Czarnków S.A;
- Browar Konstancin S.A. z siedzibą w Oborach (spółka zależna), Emitent posiada 100% akcji Browaru Konstancin S.A.;
- Fulmar BIS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna), Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Fulmar BIS Sp. z o.o.;
- Fulmar Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółka zależna), Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Fulmar Sp. z o.o.;
- Bro-Kon Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji z siedzibą w Kamionce (spółka zależna), Emitent posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Bro-Kon Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji;

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", Emitent będący jednostką dominującą jest co do zasady obowiązany dodatkowo do przekazywania raportów okresowych w formie skonsolidowanego raportu kwartalnego i skonsolidowanego raportu rocznego.

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

Spośród wszystkich spółek tworzących Grupę Kapitałową Browar Gontyniec S.A. podlegających konsolidacji, wyłączone (na podstawie art. 57 pkt. 2 ustawy o rachunkowości) z konsolidacji zostały wyniki jednostki zależnej Emitenta, tj. spółki Bro-Kon Logistyka Sp. z o.o. w likwidacji.

**7. Informacja o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.**

Na dzień 14 maja 2014 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

| Lp. | Akcjonariusz   | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|-----|--|--------------|------------------------------|---------------------------------|
| 1   | Black Lion Fund Spółka Akcyjna   | 600 071      | 38,01%                       | 38,01%                          |
| 2   | Altus TFI S.A., w tym:   | 372 895      | 23,62%                       | 23,62%                          |
|     | <i>Progress Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych*</i> | 231 000      | 14,63%                       | 14,63%                          |
|     | <i>Pozostałe fundusze Altus TFI S.A.</i>                               | 141 895      | 8,99%                        | 8,99%                           |
| 3   | BPH TFI S.A.   | 150 000      | 9,50%                        | 9,50%                           |
| 4   | VIRGA Sp. z o.o.   | 129 210      | 8,18%                        | 8,18%                           |
| 5   | Open Finance Fundusz Inwestycyjny Otwarty                              | 80 250       | 5,08%                        | 5,08%                           |
| 6   | Pozostali  | 246 174      | 15,61%                       | 15,61%                          |
|     | Razem  | 1 578 600    | 100,00%                      | 100,00%                         |

\* wszystkie certyfikaty inwestycyjne Progress FIZAN należą do Black Lion Fund S.A.

**8. Informacja dotycząca liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty.**

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym (31.03.2014 r.) zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 62,25.