



**OPINIA NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA**
dotycząca
sprawozdania finansowego

BROWAR GONTYNIEC S.A.
za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Warszawa 25 czerwca 2014 r.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy,
Rady Nadzorczej i Zarządu

z badania
sprawozdania finansowego

BROWAR GONTYNIEC S.A.
w
Kamionce
za okres od **1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Browar Gontyniec S.A. z siedzibą w Kamionce, na które składa się, wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2013 r., rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r. oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki oraz członkowie rady nadzorczej lub innego organu nadzorującego jednostki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z dnia 11.03.2013 r., poz. 330 z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- przepisów rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31.12.2013 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,

jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

Nie wnosząc zastrzeżeń zwracamy uwagę, że w badanym sprawozdaniu finansowym Spółka wprowadziła korektę błędu podstawowego, której opis został umieszczony we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego.

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



Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.
ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa
NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233
KRS: 0000099028

WBS Audyt Sp. z o.o.
Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok U9B
Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 25 czerwca 2014 r.



BROWAR GONTYNIEC S.A.

**Raport z badania
sprawozdania finansowego**

za okres 1.01.2013 r. – 31.12.2013 r.

Warszawa 25 czerwca 2014 r.

SPIS TREŚCI RAPORTU

| | | |
|-------|---|---|
| A. | CZĘŚĆ OGÓLNA | 3 |
| B. | OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ | 5 |
| I. | ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH | 5 |
| II. | ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH | 6 |
| IV. | PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI | 6 |
| C. | CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA | 7 |
| I. | PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH | 7 |
| II. | ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO | 8 |
| II.1. | <i>Wprowadzenie do sprawozdania finansowego</i> | 8 |
| II.2. | <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu</i> | 8 |
| II.3. | <i>Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej</i> | 8 |
| II.4. | <i>Zestawienie zmian w kapitale własnym</i> | 8 |
| II.5. | <i>Rachunek przepływów pieniężnych</i> | 9 |
| II.6. | <i>Dodatkowe informacje i objaśnienia</i> | 9 |
| II.7. | <i>Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym</i> | 9 |
| III. | INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA | 9 |
| IV. | PODSUMOWANIE BADANIA | 9 |

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

I. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ

Badanie dotyczy Browar Gontyniec S.A. z siedzibą w Kamionce powstałej zgodnie z aktem notarialnym REP A nr 8066/2011 z dnia 31.08.2011 r. roku, ostatnia zarejestrowana zmiana Statutu dokonała się aktem notarialnym REP.A NR 9281/2013, z dnia 10.10.2013 r.

- Na koniec badanego okresu jednostka posiada:

| | |
|-----------------------------|------------------|
| - kapitał zakładowy | 157 860,00 zł |
| - pozostałe kapitały własne | 11 532 217,72 zł |

- Browar Gontyniec S.A. jako jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2013r. Na koniec badanego okresu posiada następujące spółki zależne Browar Czarnków S.A., Bro-Kon Logistyka Sp. z o. o. w likwidacji, Fulmar Sp. z o. o. SKA, Fulmar Sp. z o. o., Browar Konstancin S.A., w których posiada 100% udziałów/akcji.
- Zasadniczym przedmiotem działalności badanej jednostki jest produkcja i sprzedaż piwa.
- Na dzień 31.12.2013 r. akcjonariuszami jednostki są:

| Akcjonariusz | Liczba akcji | Wartość akcji | Udział % |
|--------------------------------|---------------------|-------------------|---------------|
| BLACK LION FUND SPÓŁKA AKCYJNA | 600 071,00 | 60 007,10 | 38,06 |
| ALTUS TFI SA | 373 000,00 | 37 300,00 | 23,66 |
| KODOTAINUS LIMITED | 177 000,00 | 17 700,00 | 11,23 |
| BPH TFI SA | 150 000,00 | 15 000,00 | 9,51 |
| OPEN FINANCE FIO | 80 250,00 | 8 250,00 | 5,08 |
| POZOSTALI | 198 279,00 | 19 827,90 | 12,57 |
| Razem | 1 576 800,00 | 157 680,00 | 100,00 |

- Badana jednostka:
 - jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem - 0000396902
 - posiada nr statystyczny w systemie REGON - 301363600
 - przeważający rodzaj działalności posiada symbol PKD - 11.05.Z
 - jest podatnikiem podatku od towarów i usług (VAT) i posiada nadany przez Urząd Skarbowy NIP - 7642634046
- W badanym okresie oraz do dnia wydania opinii organem kierującym jednostką był Zarząd w składzie:

| Imię i Nazwisko | Funkcja | Okres |
|---------------------|-----------------|------------------------------|
| Zbigniew Cholewicki | Prezes Zarządu | 1.01.2013 r. - 10.03.2014 r. |
| Piotr Janczewski | Prezes Zarządu | 11.03.2014 r. - obecnie |
| Jan Żytko | Członek Zarządu | 17.12.2013 r. - obecnie |

- Za prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz przygotowanie sprawozdania finansowego w Spółce w badanym okresie odpowiedzialna była Pani Zdzisława Chudzińska.

II. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM JEDNOSTKI ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY

- Sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy, tj. za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zbadane przez PWB Sp. z o.o. Sp. K. i uzyskało opinię bez zastrzeżeń, ze zwróceniem uwagi, że jednostka wykazuje należności z tytułu not odsetkowych, które zostały naliczone zgodnie z przepisami prawa jednak do dnia zakończenia badania nie zostały potwierdzone przez kontrahentów. Wartość należności wynosi 291 tys. zł. Dodatkowo stwierdzono, że dno dnia zakończenia badania jednostka nie dopełniła, wynikającego z art. 70 ustawy o rachunkowości, obowiązku złożenia sprawozdania finansowego za rok 2011 do ogłoszenia w „Monitorze Polskim B”.
- Sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r., zostało zatwierdzone przez Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 29.06.2013 r., które podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku spółki na kapitał zapasowy.
- Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za okres 1.01.2012 r. - 31.12.2012 r. zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazane do publikacji w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w dniu 22.11.2013 r.,
- Na podstawie zatwierdzonego sprawozdania finansowego na dzień 31.12.2012 r. prawidłowo otwarto księgi rachunkowe badanego okresu.

III. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY PRZEPROWADZAJĄCY BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

- Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 22.05.2014 r. Spółka WBS Audyt Sp. z o.o. została wybrana do zbadania sprawozdania finansowego na 31.12.2013 r., umowa o badanie została zawarta dnia 28.05.2014 r.
- Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych WBS Audyt Sp. z o.o. przy ul. Grzybowskiej 4 lok U9B w Warszawie jest wpisany na listę pod numerem 3685, a w jego imieniu badanie przeprowadził Andrzej Pulut, wpisany do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod numerem 10972.
- Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający w jego imieniu badanie biegły rewident stwierdzają, że pozostają niezależni od badanej jednostki, w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach.
- Badanie przeprowadzono w okresie od 5.06.2014 r. do 25.06.2014 r.

IV. OŚWIADCZENIA JEDNOSTKI I DOSTĘPNOŚĆ DANYCH

- Zarząd Spółki w dniu 25.06.2014 r. złożył oświadczenie o kompletności, rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego przedstawionego do badania, ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań warunkowych istniejących na dzień 31.12.2013 r. oraz nie zaistnieniu do dnia złożenia oświadczenia zdarzeń wpływających w sposób istotny na wielkość danych wykazywanych w sprawozdaniu finansowym za rok badany.
- W trakcie badania sprawozdania finansowego Spółka udostępniła wszelkie dokumenty i informacje niezbędne do wydania opinii i sporządzenia raportu.
- Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania.

B. OCENA SYTUACJI MAJĄTKOWO-FINANSOWEJ

I. ZMIANA I STRUKTURA POZYCJI BILANSOWYCH

| BILANS - AKTYWA | | | | | | | | | | | |
|-----------------|---|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| Lp | Wyszczególnienie | 31.12.2013 r. | | 31.12.2012 r. | | 31.12.2011 r. | | Zmiana stanu | | | |
| | | w tys. zł | struktura | w tys. zł | struktura | w tys. zł | struktura | Wartościow | Procento | Wartościow | Procentowo |
| | | | | | | | | o | wo | o | wo |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 2013 r. / 2012 r. | | 2013 r. / 2011 r. | |
| | | | | | | | | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Aktywa trwałe | 33 543,4 | 79% | 25 044,7 | 72% | 18 419,8 | 70% | 8 498,7 | 33,93% | 15 123,6 | 82% |
| I. | Wartości niematerialne i prawne | 11,8 | 0% | 2 202,4 | 6% | 93,1 | 0% | (2 190,6) | -99% | (81,4) | -87% |
| II. | Rzeczowe aktywa trwałe | 28 270,6 | 66% | 20 733,8 | 60% | 16 582,5 | 63% | 7 536,8 | 36% | 11 688,1 | 70% |
| III. | Należności długoterminowe | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% |
| IV. | Inwestycje długoterminowe | 4 044,4 | 10% | 1 930,3 | 6% | 718,2 | 3% | 2 114,1 | 110% | 3 326,2 | 463% |
| a) | w jednostkach powiązanych | 278,6 | 1% | 100,0 | 0% | 100,0 | 0% | 178,6 | 179% | 178,6 | 179% |
| V. | Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 1 216,6 | 3% | 178,1 | 1% | 1 025,9 | 4% | 1 038,5 | 583% | 190,7 | 19% |
| B. | Aktywa obrotowe | 8 988,3 | 21% | 9 600,2 | 28% | 7 805,1 | 30% | (612,0) | -6% | 1 183,2 | 15% |
| I. | Zapasy | 2 460,2 | 6% | 2 677,6 | 8% | 2 434,4 | 9% | (217,5) | -8% | 25,7 | 1% |
| II. | Należności krótkoterminowe | 4 106,4 | 10% | 6 675,8 | 19% | 4 687,7 | 18% | (2 569,4) | -38% | (581,3) | -12% |
| 1. | Należności od jednostek powiązanych | 1 180,5 | 3% | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% | 1 180,5 | 0% | 1 180,5 | 0% |
| III. | Inwestycje krótkoterminowe | 1 882,6 | 4% | 146,0 | 0% | 78,6 | 0% | 1 736,6 | 1190% | 1 804,0 | 2296% |
| a) | w jednostkach powiązanych | 1 823,2 | 4% | 89,0 | 0% | 0,0 | 0% | 1 734,1 | 194753% | 1 823,2 | 0% |
| IV. | Krótkoterminowe rozliczenia m/o | 539,2 | 1% | 100,9 | 0% | 604,4 | 2% | 438,3 | 434% | (65,3) | -11% |
| | Aktywa razem | 42 531,6 | 100% | 34 644,9 | 100% | 26 224,8 | 100% | 7 886,7 | 23% | 16 306,8 | 62% |

| BILANS - PASYWA | | | | | | | | | | | |
|-----------------|---|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|-------------------|------------|-------------------|------------|
| Lp | Wyszczególnienie | 31.12.2013 r. | | 31.12.2012 r. | | 31.12.2011 r. | | Zmiana stanu | | | |
| | | w tys. zł | struktura | w tys. zł | struktura | w tys. zł | struktura | Wartościow | Procento | Wartościow | Procentowo |
| | | | | | | | | o | wo | o | wo |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 2013 r. / 2012 r. | | 2013 r. / 2011 r. | |
| | | | | | | | | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Kapitał (fundusz) własny | 11 690,1 | 27% | 12 025,7 | 35% | 6 723,5 | 26% | (335,7) | -3% | 4 966,5 | 74% |
| I. | Kapitał (fundusz) podstawowy | 157,9 | 0% | 117,9 | 0% | 100,0 | 0% | 40,0 | 34% | 57,9 | 58% |
| IV. | Kapitał (fundusz) zapasowy | 15 498,8 | 36% | 9 211,7 | 27% | 5 988,0 | 23% | 6 287,1 | 68% | 9 510,8 | 159% |
| VI. | Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% | (1 273,6) | -5% | 0,0 | 0% | 1 273,6 | 0% |
| VII. | Zysk (strata) z lat ubiegłych | 0,0 | 0% | 579,3 | 2% | 0,0 | 0% | (579,3) | 0% | 0,0 | 0% |
| VIII. | Zysk (strata) netto | (3 966,6) | -9% | 2 116,9 | 6% | 1 909,1 | 7% | (6 083,5) | -287% | (5 875,7) | -308% |
| B. | Zobowiązania i rezerwy | 30 841,6 | 73% | 22 619,2 | 65% | 19 501,3 | 74% | 8 222,4 | 36% | 11 340,3 | 58% |
| I. | Rezerwy na zobowiązania | 753,8 | 2% | 780,4 | 2% | 364,7 | 1% | (26,6) | -3% | 389,1 | 107% |
| II. | Zobowiązania długoterminowe | 13 244,4 | 31% | 9 789,4 | 28% | 9 961,1 | 38% | 3 455,0 | 35% | 3 283,3 | 33% |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% |
| III. | Zobowiązania krótkoterminowe | 16 702,6 | 39% | 12 049,4 | 35% | 9 175,4 | 35% | 4 653,2 | 39% | 7 527,2 | 82% |
| 1. | Wobec jednostek powiązanych | 0,0 | 0% | 2 921,7 | 8% | 2 627,9 | 10% | (2 921,7) | 0% | (2 627,9) | 0% |
| IV. | Rozliczenia międzyokresowe | 140,7 | 0% | 0,0 | 0% | 0,0 | 0% | 140,7 | 0% | 140,7 | 0% |
| | Pasywa razem | 42 531,6 | 100% | 34 644,9 | 100% | 26 224,8 | 100% | 7 886,7 | 23% | 16 306,8 | 62% |

II. ZMIANA STRUKTURY POZYCJI WYNIKOWYCH

| III. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (PORÓWNAWCZY) | | | | | | | | | | | |
|--|---|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|----------------------------------|-----------|--------------|----------|------------|------------|
| Lp | Wyszczególnienie | 01.01.2013 r. - 31.12.2013 r. | | 01.01.2012 r. - 31.12.2012 r. | | 01.01.2011 r. - 31.12.2011 r. | | Zmiana stanu | | | |
| | | w tys. zł | struktura | w tys. zł | struktura | w tys. zł | struktura | Wartościow | Procento | Wartościow | Procentowo |
| | | | | | | | | o | wo | o | owo |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| A. | Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym: | 18 199,9 | 89,5 | 22 790,2 | 92,0 | 18 425,1 | 96,0 | (4 590,3) | -20% | (225,2) | -1% |
| I. | Przychody netto ze sprzedaży produktów | 12 719,2 | 0,0 | 15 476,0 | 0,0 | 11 392,2 | 0,0 | -2 756,74 | -18% | 1 327,07 | 12% |
| II. | Zmiana stanu produktów zwiększenia (+); zmniejszenia | 825,9 | | 5,1 | | 0,0 | | 820,75 | 16 019% | 825,87 | 100% |
| IV. | Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 4 654,8 | 0,0 | 7 309,1 | 0,0 | 7 033,0 | 0,0 | -2 654,28 | -36% | -2 378,16 | -34% |
| B. | Koszty działalności operacyjnej | 17 947,3 | 70,7 | 21 244,8 | 95,8 | 16 849,0 | 98,5 | -3 297,50 | -16% | 1 098,33 | 7% |
| I. | Amortyzacja | 494,5 | 2% | 932,4 | 4% | 279,4 | 2% | -437,91 | -47% | 215,08 | 77% |
| II. | Zużycie materiałów i energii | 3 472,3 | 14% | 4 079,1 | 18% | 4 565,0 | 27% | -606,80 | -15% | -1 092,71 | -24% |
| III. | Usługi obce | 2 550,5 | 10% | 3 358,8 | 15% | 1 689,5 | 10% | -808,30 | -24% | 860,99 | 51% |
| IV. | Podatki i opłaty | 2 652,7 | 10% | 3 060,9 | 14% | 2 098,8 | 12% | -408,20 | -13% | 553,88 | 26% |
| V. | Wynagrodzenia | 3 155,1 | 12% | 2 158,2 | 10% | 1 507,0 | 9% | 996,86 | 46% | 1 648,08 | 109% |
| VI. | Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 591,9 | 2% | 436,7 | 2% | 1 507,0 | 9% | 155,21 | 36% | -915,08 | -61% |
| VII. | Pozostałe koszty rodzajowe | 354,4 | 1% | 504,5 | 2% | 265,8 | 2% | -150,08 | -30% | 88,53 | 33% |
| VIII. | Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 4 676,1 | 18% | 6 714,4 | 30% | 5 768,2 | 34% | -2 038,29 | -30% | -1 092,14 | -19% |
| C. | Wynik na sprzedaży | 252,6 | | 1 545,4 | | 1 576,2 | | -1 292,77 | -84% | -1 323,55 | -84% |
| D. | Pozostałe przychody operacyjne | 168,4 | 0,8 | 1 821,5 | 7,4 | 613,4 | 3,2 | (1 653,1) | -91% | (444,9) | -73% |
| E. | Pozostałe koszty operacyjne | 4 101,4 | 16,1 | 466,3 | 2,1 | 68,2 | 0,4 | 3 635,1 | 780% | 4 033,3 | 5918% |
| F. | Wynik operacyjny | (3 680,4) | | 2 900,6 | | 2 121,4 | | (6 581,0) | -227% | (5 801,8) | -273% |
| G. | Przychody finansowe | 1974,72 | 9,71 | 169,20 | 0,68 | 156,88 | 0,82 | 1 805,5 | 1067% | 1 817,8 | 1159% |
| H. | Koszty finansowe | 3353,13 | 13,20 | 459,15 | 2,07 | 196,16 | 1,15 | 2 894,0 | 630% | 3 157,0 | 1609% |
| I. | Wynik z działalności gospodarczej | -5 058,84 | | 2 610,63 | | 2 082,07 | | -7 669,47 | -294% | -7 140,91 | -343% |
| J. | Wynik zdarzeń nadzwyczajnych | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | | 0,00 | 0% | 0,00 | 0% |
| K. | Zysk (strata) brutto (C+D3+E3) | -5058,84 | | 2610,63 | | 2082,07 | | -7 669,47 | -294% | -7 140,91 | -343% |
| L. | Podatek dochodowy | -1092,26 | | 493,76 | | 172,94 | | -1 586,01 | -321% | -1 265,19 | -732% |
| N. | Zysk (strata) netto (F-G) | -3 966,59 | | 2 116,88 | | 1 909,14 | | -6 083,46 | -287% | -5 875,72 | -308% |

IV. PODSTAWOWE WSKAŹNIKI CHARAKTERYZUJĄCE DZIAŁALNOŚĆ JEDNOSTKI

| | Wskaźniki płynności finansowej | 31.12.2013 r. | 31.12.2012 r. | 31.12.2011 r. |
|---|--|---------------|---------------|---------------|
| 1 | Wskaźnik płynności finansowej I stopnia <u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania krótkoterminowe | 0,54 | 0,80 | 0,85 |
| 2 | Wskaźnik płynności finansowej II stopnia <u>aktywa obrotowe - zapasy</u> zobowiązania krótkoterminowe | 0,39 | 0,57 | 0,59 |
| 3 | Wskaźnik płynności finansowej III stopnia <u>środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</u> zobowiązania krótkoterminowe | 0,004 | 0,004 | 0,01 |

BROWAR GONTYNIC S.A.

| Wskaźniki rentowności | | 31.12.2013 r. | 31.12.2012 r. |
|-----------------------|---|---------------|---------------|
| 1 | Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przeciętny stan aktywów}}$ | -10,28 | 6,96 |
| 2 | Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | -21,79 | 9,29 |
| 3 | Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100\%}{\text{przeciętny stan kapitałów własnych}}$ | -33,45 | 22,58 |

| Wskaźniki efektywności działania | | 31.12.2013 r. | 31.12.2012 r. |
|----------------------------------|--|---------------|---------------|
| 1 | Szybkość obrotu zapasów $\frac{(\text{przeciętny stan zapasów} \times 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | 51,52 | 40,94 |
| 2 | Szybkość obrotu należności $\frac{(\text{przeciętny stan należności} \times 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | 108,12 | 91,00 |
| 3 | Szybkość obrotu zobowiązań $\frac{(\text{przeciętny stan zobowiązań krótkoterminowych} \times 365)}{\text{przychody ze sprzedaży}}$ | 288,31 | 169,96 |

Wyniki badania sprawozdania finansowego jednostki sporządzonego na dzień 31.12.2013 r. oraz powyższe wskaźniki, przy uwzględnieniu wszystkich informacji dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego raportu i opinii, mimo wygenerowania straty w badanym okresie, nie wskazują, aby istniało zagrożenie kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od daty, na którą zostało sporządzone sprawozdanie finansowe.

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

I. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Rachunkowość jednostki prowadzona jest zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości przez Spółkę. Przyjęte zasady są dostosowane do warunków i potrzeb przedsiębiorstwa, stosowane w sposób jednolity z zachowaniem zasady ciągłości. Spółka posiada dokumentację, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe odzwierciedlają przebieg operacji gospodarczych w sposób udokumentowany oraz przy zachowaniu obowiązujących zasad rachunkowości.

Księgi rachunkowe Spółki prowadzone są przy wykorzystaniu systemu komputerowego oraz zapewnieniu wymogów ustawowych określonych w artykule 13 ust. 4 i 5 Ustawy. Podstawę otwarcia ksiąg stanowią dane zatwierdzonego sprawozdania za poprzedni rok obrotowy.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie i terminach oraz z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Sposób przechowania i ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych oraz sprawozdań finansowych spełnia wymogi art. 71 Ustawy.

II. ELEMENTY SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

II.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego spełnia wymagania wynikające z załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości, w tym między innymi wskazuje, że sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę, w dającej się przewidzieć przyszłości.

II.2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach bilansu

Szczegółowe informacje liczbowe oraz opisowe do poszczególnych pozycji aktywów i pasywów zostały zaprezentowane w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

1. Aktywa

Pozycje wykazane w aktywach są zgodne z ewidencją księgową i zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Przy wycenie bilansowej poszczególnych składników aktywów, jednostka zastosowała się do nadrzędnych zasad rachunkowości wynikających z ustawy o rachunkowości.

2. Kapitały własne

Kapitały własne zostały prawidłowo ujęte i zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wartość kapitału podstawowego wykazanego w księgach i sprawozdaniu finansowym jest zgodna z aktualnym na dzień bilansowy odpisem z Krajowego Rejestru Sądowego. Jednostka w badanym okresie dokonała korekty błędu podstawowego, co zostało opisane we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego oraz informacji dodatkowej.

3. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Pozycje wykazane w zobowiązaniach i rezerwach na zobowiązania są zgodne z ewidencją księgową i zostały w istotnym zakresie prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym.

II.3. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach kształtujących wynik działalności gospodarczej

Pozycje kształtujące wynik finansowy, za wyjątkiem uwag przekazanych w opinii, jednostka ujęła kompletnie i prawidłowo, we wszystkich istotnych aspektach, z uwzględnieniem zasady memoriału i współmierności. Struktura przychodów i kosztów została prawidłowo przedstawiona w notach objaśniających do sprawozdania finansowego.

II.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Zestawienie zmian w kapitale własnym sporządzono stosownie do wzoru określonego w załączniku Nr 1 do ustawy o rachunkowości. Dane wykazane w tym elemencie sprawozdania są zgodne z przepisami prawa, elementami sprawozdania finansowego oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych prawidłowo sporządzono stosownie do wymaganego zakresu informacji określonych przez załącznik Nr 1 do ustawy o rachunkowości – metodą pośrednią na podstawie: bilansu, rachunku zysków i strat, informacji dodatkowej i jest on zgodny z danymi zawartymi w tych sprawozdaniach oraz danymi pochodzącymi bezpośrednio z ewidencji księgowej i analizy sald kont.

II.6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część sprawozdania finansowego. Dane zawarte w dodatkowych informacjach i objaśnieniach zostały przedstawione przez Spółkę, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymaganiami ustawy o rachunkowości.

II.7. Sprawozdanie z działalności jednostki w roku obrotowym

Zarząd sporządził pisemne sprawozdanie z działalności Spółki, którego informacje finansowe są zgodne z danymi opiniowanego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie to zawiera informacje wynikające z art. 49 ustawy o rachunkowości.

III. INFORMACJE O ISTOTNYCH NARUSZENIACH PRAWA

W wyniku zastosowanych procedur badania nie stwierdziliśmy naruszenia przepisów prawa a także Statut Spółki.

IV. PODSUMOWANIE BADANIA

1. Ocenę sprawozdania finansowego zawiera opinia stanowiąca odrębny dokument.
2. Przeprowadzone badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają kwoty i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, a także pozycje kształtujące wysokość rozrachunków z budżetami. W związku z tym mogą wystąpić różnice pomiędzy wynikami ewentualnych kontroli podatkowych przeprowadzanych zwykle metodą pełną a ustaleniami zawartymi w raporcie.
3. Niniejszy raport zawiera 9 stron kolejno numerowanych.



Andrzej Pulut
Kluczowy Biegły Rewident nr ew. 10972
Przeprowadzający badanie w imieniu,

WBS Audyt Sp. z o.o.

Warszawa, ul. Grzybowska 4 lok. U9B

Podmiot uprawniony Nr ew. 3685

Warszawa, 25 czerwca 2014 r.

WBS Audyt Sp. z o.o.

ul. Grzybowska 4 lok. U9B, 00-131 Warszawa

NIP: 525-15-69-214 REGON: 010629233

KRS: 0000099028