



SKONSOLIDOWANY RAPORT OKRESOWY BROWAR GONTYNIEC S.A.

wraz z danymi jednostkowymi

I KWARTAŁ 2015 ROKU

Kamionka, 12 maj 2015 r.

Raport Browar Gontyniec S.A. za I kwartał roku 2015 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



Firma	Browar Gontyniec S.A.
Siedziba	Kamionka (gm. Chodzież)
Adres	Kamionka 21, 64-800 Chodzież (wlkp.)
Telefon / Fax.	+48 67 350 53 81 / +48 67 345 03 40
Internet	www.grupagontyniec.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	618.707,50 zł (sześćset osiemnaście tysięcy złotych siedemset siedem złotych 50/100) opłacony w całości.
Zarząd	- Robert Klimczyk – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza (wg stanu na dzień publikacji raportu)	- Andrzej Szwarc – Przewodniczący Rady Nadzorczej - Jacek Siwek – Członek Rady Nadzorczej - Krzysztof Szwarc – Członek Rady Nadzorczej - Beata Szwarc – Członek Rady Nadzorczej - Joanna Klimczyk – Członek Rady Nadzorczej

Autoryzowany Doradca:

INC S.A.

ul. Krasińskiego 16 | 60-830 Poznań

T: +48 61 851 86 77

E: biuro@inca.pl

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**1.1 SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE****BILANS - AKTYWA**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	32 130 132,57	42 125 346,30
I. Wartości niematerialne i prawne	11 700,00	4 367 202,22
II. Rzeczowe aktywa trwałe	30 899 786,50	33 721 384,24
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	3 778 527,02
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 218 646,07	258 232,82
B. AKTYWA OBROTOWE	9 956 192,98	10 557 192,00
I. Zapasy	3 258 214,93	3 475 645,08
II. Należności krótkoterminowe	3 054 291,46	3 072 234,54
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 226 843,92	3 344 782,13
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	416 842,67	664 530,25
AKTYWA RAZEM:	42 086 325,55	52 682 538,30

BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	18 806 737,02	24 965 782,42
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	618 707,50	157 860,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	27 836 043,50	17 551 747,06
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 356 868,58	7 196 220,55
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-291 145,40	59 954,81
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	23 279 588,53	27 716 755,88
I. Rezerwy na zobowiązania	248 239,19	1 110 993,00
II. Zobowiązania długoterminowe	16 455 415,00	12 985 571,59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 575 934,34	13 618 098,02
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	2 093,27
PASYWA RAZEM:	42 086 325,55	52 682 538,30

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 937 494,17	2 285 604,33
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 480 214,90	1 867 243,19
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	457 279,27	418 361,14
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 367 501,40	1 361 011,43
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	978 554,87	897 309,74
II. Usługi obce	388 946,53	463 701,69
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	569 992,77	924 592,90
D. Koszty sprzedaży	724 596,28	576 231,81
E. Koszty ogólnego zarządu	524 651,41	289 750,54
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-679 254,92	58 610,55
G. Pozostałe przychody operacyjne	668 631,62	272 280,32
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	668 631,62	272 280,32
H. Pozostałe koszty operacyjne	62 174,50	233 587,83
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 936,87	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	56 237,63	233 587,83
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-72 797,80	97 303,04
J. Przychody finansowe	3 452,63	81 069,13
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	81 068,29
– od jednostek powiązanych	0,00	49 009,99
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	3 452,63	0,84
K. Koszty finansowe	221 800,23	118 417,36
I. Odsetki, w tym:	147 248,92	95 365,84
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	74 551,31	23 051,52
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	-291 145,40	59 954,81
M. Wynik netto (K–L–M)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00

N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-291 145,40	59 954,81
O. Podatek dochodowy	0,00	0,00
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	-291 145,40	59 954,81

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ

Wyszczególnienie	Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-291 145,40	59 954,81
II. Korekty razem	991 483,58	1 406 911,01
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	700 338,18	1 466 865,82
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	993 942,12	553 668,72
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-993 942,12	-553 668,72
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	534 554,62	0,00
II. Wydatki	147 248,93	467 451,90
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	387 305,69	-467 451,90
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	93 701,75	445 745,20
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	93 701,75	445 745,20
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	78 285,46	118 126,37
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	171 987,21	563 871,57

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 170 454,56	11 934 341,83
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 170 454,56	9 165 271,74
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	18 806 737,02	24 965 782,42
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	18 806 737,02	24 965 782,42

1.2 JEDNOSTKOWE KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**BILANS - AKTYWA**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	32 283 424,44	40 134 416,24
I. Wartości niematerialne i prawne	11 700,00	3 597 126,78
II. Rzeczowe aktywa trwałe	30 853 245,05	29 426 894,96
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	200 000,00	6 852 844,68
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 218 479,39	257 549,82
B. AKTYWA OBROTOWE	9 849 946,47	10 640 059,31
I. Zapasy	3 258 214,93	3 435 272,80
II. Należności krótkoterminowe	2 993 195,65	4 172 857,11
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 185 966,89	2 386 839,15
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	412 569,00	645 090,25
AKTYWA RAZEM:	42 133 370,91	50 774 475,55

BILANS - PASYWA

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	20 279 619,35	19 234 186,77
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	618 707,50	157 860,00
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00	0,00
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,00	0,00
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	27 836 043,50	17 643 138,11
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 357 335,60	1 407 152,08
VIII. Zysk (strata) netto roku obrotowego	182 203,95	26 036,58
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	21 853 751,56	31 540 288,78
I. Rezerwy na zobowiązania	248 239,19	1 110 993,00
II. Zobowiązania długoterminowe	16 455 415,00	12 985 571,59
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 150 097,37	17 443 724,19
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	42 133 370,91	50 774 475,55

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
A Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 931 325,45	2 254 352,51
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 480 214,90	1 925 144,99
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	451 110,55	329 207,52
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 365 342,25	1 353 487,62
w tym: od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	978 554,87	940 245,10
II. Usługi obce	386 787,38	413 242,52
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	565 983,20	900 864,89
D. Koszty sprzedaży	694 989,21	490 473,28
E. Koszty ogólnego zarządu	523 926,97	206 006,73
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-652 932,98	204 384,88
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 114 465,74	22 546,81
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 114 465,74	22 546,81
H. Pozostałe koszty operacyjne	60 980,61	135 651,21
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5 936,87	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	55 043,74	135 651,21
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	400 552,15	91 280,48
J. Przychody finansowe	3 452,63	52 970,90
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	52 970,90
– od jednostek powiązanych	0,00	50 686,69
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	3 452,63	0,84
K. Koszty finansowe	221 800,23	118 214,80
I. Odsetki, w tym:	147 248,92	95 163,28
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	74 551,31	23 051,52
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	182 203,95	26 036,58
M. Wynik netto (K-L-M)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
N. Zysk (strata) brutto (L+/-M)	182 203,95	26 036,58
O. Podatek dochodowy	0,00	0,00

P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	182 203,95	26 036,58

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ

Wyszczególnienie	Od 01.01.2015 do 31.03.2015	Od 01.01.2014 do 31.03.2014
A. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	182 203,95	26 036,58
II. Korekty razem	485 586,16	1 119 787,62
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	667 790,11	1 145 824,20
B. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	0,00
II. Wydatki	997 839,33	390 642,78
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-997 839,33	-390 642,78
C. PRZEPLYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	534 659,75	0,00
II. Wydatki	147 248,93	267 249,32
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	387 410,82	-267 249,32
D. PRZEPLYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	57 361,60	487 932,10
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH	57 361,60	487 932,10
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	73 748,58	59 401,91
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D)	131 110,18	547 334,01

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2015	Stan na 31.03.2014
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	18 170 454,56	17 800 998,11
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uzgodnieniu do danych porównywalnych	18 170 454,56	17 800 998,11
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	20 279 619,35	19 234 186,77
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	20 279 619,35	19 234 186,77

II. INFORMACJE 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 1.000 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 nieznacnej 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.

W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie zasad rachunkowości w stosunku do wyceny nieruchomości inwestycyjnej. Dotychczas nieruchomości te wyceniane były zgodnie z art. 28 par. 1. ustęp 1a ustawy o rachunkowości według wartości godziwej, zaś obecnie wyceniane będą według kategorii ceny nabycia. Powyższe zmiany zaczęły obowiązywać począwszy od 1 stycznia 2014 roku.

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.

III. 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 analizowanym okresie sprawozdawczym Grupa Kapitałowa Browar Gontyniec S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 1,9 mln PLN, natomiast w analogicznym okresie 2014 przychody były równe 2,3 mln PLN.

W sprawozdaniu jednostkowym za I kwartał 2015 przychody ze sprzedaży piwa są wyższe o 32,4% od analogicznego okresu 2014, jednakże łączne przychody ze sprzedaży są niższe o 0,4 mln PLN, od analogicznego okresu roku 2014 z uwagi na zdarzenia jednorazowe nie związaną z główną działalnością spółki, co obrazuje poniższa tabela.

	I kwartał 2015	I kwartał 2014	Zmiana [%]
Przychody ze sprzedaży	1 931 325	2 254 353	-14,3
sprzedaż piwa	1 491 564	1 126 650	32,4
sprzedaż opakowań	431 197	337 531	27,8
inne przychody	8 565	790 172	-98,9

Łączne przychody ze sprzedaży za I kwartał 2015 osiągnęły wartość ponad 14% niższą niż w analogicznym okresie roku ubiegłego, z tym że z podstawowej, statutowej działalności spółka w okresie 3 miesięcy 2015 uzyskała wzrost sprzedaży piwa o ponad 32% i blisko 28% wzrost ze sprzedaży opakowań związanych w sposób bezpośredni ze sprzedażą piwa. Łączny przyrost ze sprzedaży piwa wraz z opakowaniami wyniósł ponad 31%. Wzrost sprzedaży piwa związany był z rozbudową dystrybucji kanału tradycyjnego oraz poprawieniem rentowności sprzedawanych wyrobów, średnia cena oferowanych produktów wzrosła o ok. 7% natomiast wolumen sprzedaży wzrósł o 21% w stosunku do analogicznego okresu roku 2014, co obrazuje poniższa tabela.

	I kwartał 2015	I kwartał 2014	Zmiana [%]
Rentowność *	170%	100%	70
Średnia cena *	107%	100%	7
Ilość hl sprzedaży *	121%	100%	21
Ilość obsługiwanych hurtowni i podhurtowni	75	25	200

* I kwartał 2014 jako wartość bazowa równa 100%

Wpływ na osiągnięcie znacznie lepszych wyników sprzedaży, poprawienie rentowności oraz rygorów kosztowych miała zmiana strategii działalności spółki wdrożona w listopadzie 2014 roku, która jak widać już po pierwszych 3 miesiąca br. przynosi bardzo pozytywne efekty.

Strategia zakłada między innymi zrównoważenie udziału sprzedaży kanału tradycyjnego z kanałem nowoczesnym. W okresie pierwszego kwartału 2015 udział sprzedaży wyrobów w kanale tradycyjnym wyniósł 43% całkowitej sprzedaży piwa co stanowi wzrost do pierwszego

kwartału 2014 o 46%. Na początku roku wprowadzono podział terytorialny Polski na regiony, zatrudniono osoby odpowiedzialne za koordynowanie działań w regionach mających na celu efektywną sprzedaż wyrobów i stałą opiekę nad punktami sprzedaży. Planowane jest do końca 2015 roku wzmocnienie sił sprzedaży o kolejne 4 do 5 osób działających bezpośrednio z klientami na rynku tradycyjnym.

Do ważnych elementów nowej strategii spółki należy zaliczyć nowo otwarty punkt dystrybucyjny w Warszawie w którym znalazły zatrudnienie 4 osoby, których głównym celem jest rozwój sprzedaży w kanale tradycyjnym i HoReCa na Mazowszu. Spółka planuje intensyfikację sprzedaży w tym regionie.

W pierwszym kwartale 2015 z powodzeniem wprowadzono wyroby Browaru w opakowaniach szklanych o pojemności 500 ml co stanowi uzupełnienie oferty spółki, która była dotychczas kojarzona z butelkami o pojemności 330 ml.

Spółka z powodzeniem zakończyła proces inwestycyjny związany z pełnym uruchomieniem produkcji w zakładzie produkcyjnym w Kamionce. Obecnie spółka dysponuje dwoma zakładami produkcyjnymi o łącznej rocznej zdolności produkcyjnej na poziomie 55 tys. hl, oraz oferuje swoim klientom szeroką gamę produktów w oparciu o marki piw: Noteckie, Gniewosz i Konstancin.

W drugiej połowie 2015 roku spółka planuje rozpocząć modernizację Browaru w Czarnkowie, który stanowi bardzo istotny element Grupy Gontyniec.

Obecnie w ramach marki Noteckie na rynku można kupić piwo: jasne pasteryzowane, jasne niskopasteryzowane, jasne niefiltrowane, jasne miodowe, jasne imbirowe, bursztynowe, ciemne, ciemne na miodzie lipowym, ciemne korzenne. Wyżej wymienione piwa warzone są na bazie XIX-sto wiecznych receptur z zachowaniem tradycyjnej technologii dolnej fermentacji. Proces produkcyjny w/w piw to 6 tygodni. W ramach marki Gniewosz na rynku dostępne są następujące produkty, piwo: jasne, ciemne, koźlak, miodowe, korzenne. Natomiast w ramach piw Konstancin klient może nabyć piwo; z dębowej beczki, dawne, żytnie, pszeniczne. W zakończonym pierwszym kwartale 2015 wprowadzono do sprzedaży limitowane piwo Stout – które jest zapowiedzią wprowadzania w okresach kwartalnych limitowanych serii piw pod marka Konstancin. Produkty z tej serii z pewnością cieszyć się będą dużym zainteresowaniem odbiorców, co już widać po pierwszym z tej serii produkcie tzn. STOUT, który jest dostępny w butelkach 0,5l i 2,0l. Piwa produkowane w zakładzie w Kamionce są wytwarzane w technologii górnej jak również dolnej fermentacji, co jest znakomitym uzupełnieniem Browaru w Czarnkowie.

Grupa Kapitałowa za I kwartał 2015 w odniesieniu do I kwartału 2014 odnotowała spadek zobowiązań o ponad 4,4 mln zł.

Pomimo osiągnięcia lepszych wyników sprzedaży niż w analogicznym okresie roku ubiegłego Grupa Kapitałowa jak i Spółka uzyskała ujemny wynik na sprzedaży. W wyniku pozostałej działalności operacyjnej za pierwszy kwartał 2015 Grupa Kapitałowa uzyskała wynik ujemny przy dodatnim wyniku Spółki. W analogicznym okresie 2014 roku Grupa Kapitałowa jak i Spółka uzyskały dodatni wynik.

W wyniku działalności finansowej Grupa Kapitałowa w roku 2015 uzyskała stratę netto na poziomie 291 tys. zł przy zysku netto wypracowanym przez Spółkę na poziomie 182 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2014 zarówno Grupa Kapitałowa jak i Spółka uzyskano zysk netto na poziomie 60 tys. zł dla GK i 26 tys. zł dla Spółki.

Suma bilansowa na dzień 31.03.2015 r. wynosiła w układzie skonsolidowanym 42,1 mln PLN, jednostkowym 42,1 mln PLN. Odpowiednio wg stanu na dzień 31.03.2014 było to 52,7 mln PLN w bilansie skonsolidowanym i 50,8 mln PLN w bilansie jednostkowym.

IV. STANOWISKO ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK W ŚWIETLE WYNIKÓW ZAPREZENTOWANYCH W RAPORCIE KWARTALNYM

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2015.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym (31.03.2015 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.;
- 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.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. INFORMACJE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH, NA DZIEŃ PRZEKAZANIA RAPORTU, CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień 12 maja 2015 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Robert Klimczyk	1 855 189	29,98 %	29,98 %
2	Andrzej Szwarc	1 713 165	27,69%	27,69%
3	Jacek Siwek	1 701 165	27,49%	27,49%
4	Pozostali	917 556	14,84 %	14,84 %
Razem		6 187 075	100,00%	100,00%

X. INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY OSÓB ZATRUDNIONYCH PRZEZ EMITENTA, W PRZELICZENIU NA PEŁNE ETATY

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym (31.03.2015 r.) zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 53,00.

Kamionka, dnia 12 maja 2015

Robert Klimczyk
Prezes Zarządu