



RAPORT ROCZNY

Spółki BROWAR CZARNKÓW SPÓŁKA AKCYJNA

za okres

od 01.01.2023r. do 31.12.2023r.

Spis Treści

1.	Pismo Zarządu	4
2.	Wybrane dane finansowe	7
3.	Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją	7
4.	Roczne sprawozdanie finansowe.....	8
4.1.	Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	8
4.2.	Bilans.....	9
4.3.	Rachunek zysków i strat.....	12
4.4.	Zestawienie zmian w kapitale własnym.....	13
4.5.	Rachunek przepływów pieniężnych	15
4.6.	Informacje dodatkowe i objaśnienia	16
5.	Sprawozdanie Zarządu z działalności	17
5.1.	Informacje podstawowe	17
5.2.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym	18
5.3.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony	20
5.4.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarygodności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta	23
5.5.	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z określeniem ich udziału w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmiany w tym zakresie w danym roku obrotowym	24
5.6.	Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne	24
5.7.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.....	25
5.8.	Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności	25

5.9. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności.....	25
5.10. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności.....	25
5.11. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.....	25
5.12. Ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom.....	25
5.13. Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	26
5.14. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.....	26
5.15. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów wypracowanej strategii rynkowej.....	26
5.16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową.....	26
5.17. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.....	26
5.18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta.....	26
5.19. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie).....	27
5.20. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.....	27
5.21. Informacje o:	27
a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu	

	 sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa	27
b)	 wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy	27
c)	 informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego	28
d)	 informacje o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy	28
6.	 Oświadczenie Zarządu	28
7.	 Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego	29
8.	 Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego	29

1. Pismo Zarządu

Szanowni Akcjonariusze,

działając jako Zarząd Spółki Browar Czarnków S.A. przedstawiam Państwu Raport Roczny podsumowujący działalność Spółki Browar Czarnków S.A.

Sezon piwny w 2023 roku, podobnie jak poprzedni, nie należał do najłatwiejszych z powodu niekorzystnych nastrojów konsumentów i czynników ekonomicznych. Przyczyniły się do tego dwa główne czynniki: społeczny - wojna w Ukrainie oraz ekonomiczny, obejmujący rosnącą inflację, podwyżki stóp procentowych oraz wzrost cen energii i gazu. Wzrost kosztów surowców, produkcji i dystrybucji, w połączeniu z kolejną podwyżką podatku akcyzowego przyczyniły się do podwyżek cen piwa na rynku i jednocześnie mniejszym zainteresowaniem ze strony klientów. Tak drastyczne podwyżki od roku 2022 przekładają się ciągle na formy współpracy z dostawcami i odbiorcami Spółki. Zaburzone łańcuchy dostaw oraz zmiany w sposobach płatności (przedpłaty) w dalszym ciągu utrudniają dostęp do surowców i materiałów niezbędnych do produkcji. Spółka obserwuje i stara się reagować na pośrednie skutki ww. czynników jakimi są wzrost inflacji, zaburzenie łańcuchów dostaw szczególnie butelek oraz pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie.

W roku 2023 Spółka kontynuowała wdrożoną w latach poprzednich politykę handlową, której głównym celem jest stworzenie warunków do trwałego generowania dodatniego wyniku finansowego w okresie kilku najbliższych lat. Polityka cenowa Spółki doprowadziła do utrzymania stałej wysokiej ceny netto za hl piwa. Strategia sprzedażowa oparta jest na szerokiej ogólnopolskiej dystrybucji oraz na zwiększaniu obecności głównych marek Browaru w sieciach handlowych i hurtowniach. Spółka podjęła także działania, aby w kolejnym sezonie 2023/2024 zapewnić asortyment dla sektora HoReCa i zaplanowała w budżecie zakup maszyny do rozlewu piwa oraz pasteryzacji w KEG, aby zwiększyć sprzedaż i dostępność produktów. Zadanie to zostało zakończone w maju 2023 r.

W IV kwartale 2023, Spółka zdecydowała się na restrukturyzację mechanizmów sprzedażowym Spółki poprzez stworzenie nowego zespołu sprzedaży, który składa się z doświadczonych pracowników terenowych. Nowi specjaliści posiadają nie tylko głęboką wiedzę na temat rynku, ale także umiejętności interpersonalne potrzebne do nawiązywania i podtrzymywania relacji z klientami. Dzięki temu zwiększono zdolność do dotarcia do nowych klientów oraz zwiększenia udziału w rynku. W celu rozszerzenia obecności na rynku, wyodrębniona część zespołu sprzedaży realizuje specjalne zadania, tj. negocjowanie umów i wprowadzanie produktów Browaru do sieci handlowych. Skoncentrowano się na rozbudowie dystrybucji, aby piwa były dostępne dla jak największej liczby klientów. Spółka podjęła ścisłe działania mające na celu zbadanie możliwości eksportu, dzięki czemu zostanie rozszerzony rynek zbytu, co z kolei przyczyni się do zwiększenia przychodów i dywersyfikacji ich źródeł. Browar wprowadził na rynek nowe produkty, których cena została ustalona tak, aby zachęcić klientów do szybszych zakupów. Dzięki odpowiedniemu dostosowaniu cen, zostaną zwiększone obroty, co wpłynie pozytywnie na płynność finansową Spółki. Dzięki restrukturyzacji zarządzania produkcją w Spółce zwiększyła się jego skuteczność, dzięki czemu Browar jest w stanie terminowo realizować zamówienia. Zminimalizowano opóźnienia oraz zapewniono utrzymanie wysokiej jakości gotowych produktów, co buduje zaufanie klientów i wpływa pozytywnie na reputację Spółki na rynku. Opracowano również kompleksowe plany sprzedaży i produkcji, uwzględniające różne scenariusze i strategie działania. Te plany zostały dostosowane w taki sposób, aby zoptymalizować procesy operacyjne, zwiększyć efektywność i maksymalizować

przychody. Spółka planuje wprowadzić szereg akcji promocyjnych w sklepach firmowych, aby zwiększyć ruch klientów oraz sprzedaż. Poprzez atrakcyjne oferty i promocje, nowi klienci zostaną zachęcani do częstszych zakupów i do budowania lojalności wobec marki Browaru Czarnków. Poprzez zastosowanie kompleksowego podejścia oraz skuteczne realizowanie tych działań, Spółka zakłada, że cele związane z poprawą wyniku finansowego i zapewnieniem stabilnej płynności finansowej Spółki zostaną osiągnięte w 2024 roku. Wszelkie wysiłki są ukierunkowane na długoterminowy rozwój i uzyskanie wysokiej pozycji na rynku branży piwowarskiej.

W początku roku 2024 w Spółce wprowadzono działania koncentrujące się na planach uzyskania certyfikacji ISO 22000. Ta organizacyjna zmiana jest kluczowym elementem strategii rozwoju Spółki. Wprowadzenie certyfikacji umożliwi rozszerzenie współpracy z prestiżowymi sieciami handlowymi, co otworzy nowe możliwości wzrostu wolumenu sprzedaży i dywersyfikacji kanałów dystrybucji. Pierwszym krokiem dojścia do planowanego celu jest uzyskanie 27 maja br. pozytywnej oceny z audytu sieci sklepów DINO, co otwiera nam kolejny istotny kanał dystrybucji.

10 sierpnia 2023 r. dokonano sprzedaży zakładu w Czarnkowie na rzecz uczelni Warszawska Wyższa Szkoła Biznesu. Nieruchomość sprzedana została za kwotę 3.514.000,00 zł netto. Aktywność Browaru w Czarnkowie została zakończona w 2020 roku. Skutkiem sprzedaży tej nieruchomości jest zmniejszenie zadłużenia wobec spółki New Business Sp. z o.o., z uwagi na wzajemne kompensaty ceny sprzedaży i zobowiązań stron transakcji oraz istotne zmniejszenie miesięcznych kosztów, którym był podatek od nieruchomości.

Spółka z dniem 30 kwietnia 2024 r. rozliczyła część pożyczek udzielonych jej w latach 2021-2023 przez spółkę dominującą New Business sp. z o.o. do kwoty 760.000,00 złotych tj. do kwoty stanowiącej określoną w wycenie wartość rynkową praw ochronnych do znaków towarowych Emitenta stanowiących zabezpieczenie spłaty tych zobowiązań. Przedmiotem umowy były prawa ochronne na znaki towarowe Spółki. Jednocześnie Spółka podpisała umowę na odpłatne korzystanie z ww. znaków.

Postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu z 6 grudnia 2023 r., dokonano wpisu podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy został podwyższony z dotychczasowej kwoty 9.645.000 zł do kwoty 11.477.008,70 zł. Podwyższenie nastąpiło w wyniku emisji 18.320.087 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Emisja akcji serii L była związana z częściową realizacją układu zawartego w postępowaniu restrukturyzacyjnym, obejmującym zamianę wierzytelności na akcje Spółki.

Obecnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.477.008,70 zł i dzieli się na 114.770.087 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Mimo zanotowanej w roku 2023 straty netto oraz negatywnych kapitałów własnych roczne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki.

Pomimo słabego roku 2023 (zmniejszona sprzedaż wolumenowo i wartościowo) podjęte działania spowodowały stałe zmniejszanie się straty w 2023 r. i na początku 2024 r. w porównaniu do adekwatnych miesięcy w latach poprzednich. Poprawa wyników następuje głównie dzięki obniżaniu kosztów (o prawie 40% rok do roku) i podwyższaniu średniej ceny sprzedaży produktów Spółki (o 18% rok do roku).

Jednocześnie należy zaznaczyć, że w pierwszym kwartale 2024 roku Spółka Browar Czarnków S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 960 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2023 przychody były równe 790 tys. zł, co oznacza wzrost o 21%. Spółka w pierwszym kwartale 2024 roku wykazała wyższy o 33% wskaźnik rentowności ze sprzedaży, przy jednoczesnym

wzroście o 23% wolumenu ilościowego sprzedaży oraz bardzo minimalnym spadku średniej ceny sprzedaży, niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Poprawę rentowności Spółka osiągnęła poprzez istotne zwiększenie przychodów ze sprzedaży przy jednoczesnym utrzymaniu sumy kosztów wytworzenia produktów na poziomie pierwszego kwartału poprzedniego roku.

W wyniku prowadzonej działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2024 roku Spółka uzyskała ujemny wynik na poziomie 320 tys. zł, przy ujemnym wyniku za analogiczny okres roku ubiegłego w wysokości 517 tys. zł.

Kamionka, dnia 29 czerwca 2024 r.

.....
Tomasz Bartosik
Prezes Zarządu

2. Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
	PLN	
Kapitał własny	-5 931 372,34	-3 676 061,61
Kapitał zakładowy	11 477 008,70	9 645 000,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 593 347,60	25 718 330,58
Zobowiązania długoterminowe	1 366 111,27	1 830 549,85
Zobowiązania krótkoterminowe	21 530 968,02	23 191 512,42
Aktywa razem	17 661 975,26	22 042 268,97
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	1 090 756,90	731 353,03
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 672,72	11 949,66

Wybrane dane finansowe	okres od 01.01.2023 do 31.12.2023	okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
	PLN	
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	4 083 617,42	6 388 884,76
Zysk (strata) ze sprzedaży	399 194,34	471 413,42
Amortyzacja	902 140,54	929 312,86
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 761 713,72	-4 200 070,23
Zysk (strata) brutto	-4 087 319,43	-4 631 108,63
Zysk (strata) netto	-4 087 319,43	-5 768 511,63
Przepływy pieniężne netto z działalności Operacyjnej	-3 086 436,95	-2 160 125,92
Przepływy pieniężne netto z działalności Inwestycyjnej	3 483 178,64	-135 233,99
Przepływy pieniężne netto z działalności Finansowej	-388 018,63	2 226 233,10
Przepływy pieniężne netto, razem	8 723,06	-69 126,81
Liczba akcji (w szt.)	114 770 087	96 450 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą	-0,04	-0,06
Wartość księgowa na jedną akcję	0,10	0,10

3. Wybrane dane finansowe spółek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją

Nie dotyczy.

4. Roczne sprawozdanie finansowe

Emitent prezentuje w niniejszym raporcie rocznym dane finansowe zgodne ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym w wymaganym zgodnie z ustawą o rachunkowości formacie xml.

4.1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego Spółki Browar Czarnków Spółka Akcyjna przedstawiono w oddzielnym pliku, stanowiącym załącznik do niniejszego raportu.

4.2. Bilans

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	14 334 809,78	19 292 637,19
I. Wartości niematerialne i prawne	123 790,04	146 775,45
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	123 790,04	146 775,45
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 208 019,74	19 142 861,74
1. Środki trwałe	13 803 519,12	18 738 361,12
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 957 239,00	2 261 365,01
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 603 023,87	12 515 386,82
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 168 600,41	3 913 144,96
d) środki transportu	574,11	755,41
e) inne środki trwałe	74 081,73	47 708,92
2. Środki trwałe w budowie	404 500,62	404 500,62
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	3 000,00	3 000,00
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 000,00	3 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 000,00	3 000,00
- udziały lub akcje	3 000,00	3 000,00
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	3 327 165,48	2 749 631,78
I. Zapasy	2 104 772,51	1 903 528,49
1. Materiały	320 768,91	345 076,51
2. Półprodukty i produkty w toku	255 757,06	384 198,04
3. Produkty gotowe	386 637,39	256 244,90
4. Towary	1 070 534,45	852 748,08
5. Zaliczki na dostawy i usługi	71 074,70	65 260,96
II. Należności krótkoterminowe	1 090 756,90	731 353,03
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0

2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	1 090 756,90	731 353,03
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	563 492,17	346 917,83
- do 12 miesięcy	563 492,17	346 917,83
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	376 883,20	364 352,97
c) inne	153 187,02	20 082,23
d) dochodzone na drodze sądowej	-2805,49	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	20 672,72	11 949,66
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	20 672,72	11 949,66
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	20 672,72	11 949,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	20 672,72	11 949,66
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	110 963,35	102 800,60
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM:	17 661 975,26	22 042 268,97

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-5 931 372,34	-3 676 061,61
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 477 008,70	9 645 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	36 634 891,62	36 634 891,62
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0	0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-49 955 953,23	-44 187 441,60
VI. Zysk (strata) netto	-4 087 319,43	-5 768 511,63
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0

B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	23 593 347,60	25 718 330,58
I. Rezerwy na zobowiązania	573 627,44	573 627,44
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326 882,00	326 882,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	211 745,44	211 745,44
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	211 745,44	211 745,44
3. Pozostałe rezerwy	35 000,00	35 000,00
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	35 000,00	35 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 366 111,27	1 830 549,85
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	1 366 111,27	1 830 549,85
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) zobowiązania wekslowe	0	0
e) inne	1 366 111,27	1 830 549,85
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 530 968,02	23 191 512,42
1. Wobec jednostek powiązanych	1 563 174,81	3 016 036,07
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	1 563 174,81	3 016 036,07
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	19 967 793,21	20 175 476,35
a) kredyty i pożyczki	809 480,15	1 153 395,85
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 730 377,88	1 805 513,36
- do 12 miesięcy	2 730 377,88	1 805 513,36
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	2 000,00	2 000,00
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 338 365,22	1 499 878,28
h) z tytułu wynagrodzeń	475 728,18	320 331,21
i) inne	13 611 841,78	15 394 357,65
4. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	122 640,87	122 640,87
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	122 640,87	122 640,87
- długoterminowe	103 276,52	103 276,52
- krótkoterminowe	19 364,35	19 364,35
PASYWA RAZEM:	17 661 975,26	22 042 268,97

4.3. Rachunek zysków i strat

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 31.12.2023	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	4 083 617,42	6 388 884,76
- od jednostek powiązanych	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 986 063,20	4 834 076,47
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	97 554,22	1 554 808,29
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	3 684 423,08	5 917 471,34
- jednostkom powiązanym	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	3 345 074,02	4 038 010,64
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	339 349,06	1 879 460,70
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	399 194,34	471 413,42
D. Koszty sprzedaży	1 457 397,39	2 375 002,96
E. Koszty ogólnego zarządu	1 762 609,75	1 811 686,25
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-2 820 812,80	-3 715 275,79
G. Pozostałe przychody operacyjne	62 546,69	138 658,91
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	5 232,52
II. Dotacje	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	62 546,69	133 426,39
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 003 447,61	623 453,35
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	642847,57	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	360 600,04	623 453,35
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-3 761 713,72	-4 200 070,23
J. Przychody finansowe	1 017,00	17,40
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
II. Odsetki, w tym:	1 017,00	0
- od jednostek powiązanych	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
V. Inne	0	17,40
K. Koszty finansowe	326 622,71	431 055,80
I. Odsetki, w tym:	319 500,32	326 083,80
- dla jednostek powiązanych	0	212 389,42
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	7 122,39	104 972,00
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-4 087 319,43	-4 631 108,63
M. Podatek dochodowy	0	1 137 403,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-4 087 319,43	-5 768 511,63

4.4. Zestawienie zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2023	Stan na 31.12.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-3 676 061,61	17 454 875,94
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-3 676 061,61	17 454 875,94
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 645 000,00	9 645 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	1 832 008,70	0
a) zwiększenia (z tytułu)	1 832 008,70	0
- emisji akcji	1 832 008,70	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 477 008,70	9 645 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	36 634 891,62	51 997 317,54
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	-15 362 425,92
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	15 362 425,92
- korekta błędów	0	15 362 425,92
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	36 634 891,62	36 634 891,62
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-49 955 963,23	-44 187 441,60
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
- ...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	49 955 963,23	44 187 441,60
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	49 955 963,23	44 187 441,60
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
- ...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	49 955 963,23	44 187 441,60

5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-49 955 963,23	-44 187 441,60
6. Wynik netto	-4 087 319,43	-5 768 511,63
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	-4 087 319,43	-5 768 511,63
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-5 931 382,34	-3 676 061,61
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-5 931 372,34	-3 676 061,61

4.5. Rachunek przepływów pieniężnych

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 31.12.2023	Od 01.01.2022 do 31.12.2022
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-4 087 319,43	-5 768 511,63
II. Korekty razem	1 000 882,48	3 608 385,71
1. Amortyzacja	902 140,54	929 312,86
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	319 500,32	326 083,80
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-642 847,57	-5 232,52
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	54 302,00
6. Zmiana stanu zapasów	-201 244,02	373 157,31
7. Zmiana stanu należności	-216 574,34	-159 371,76
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	923 115,06	1 238 691,60
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 162,75	778 278,32
10. Inne korekty	-91 370,26	73 164,10
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-3 086 436,95	-2 160 125,92
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	3 526 178,64	5 232,52
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 526 178,64	5 232,52
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II. Wydatki	43 000,00	140 466,51
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43 000,00	140 466,51
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 483 178,64	-135 233,99
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	3 870 536,27	2 485 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 832 008,70	0
2. Kredyty i pożyczki	2 037 510,57	2 485 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	1 017,00	0
II. Wydatki	4 258 554,90	258 766,90
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 025 435,57	160 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8. Odsetki	225 996,94	98 766,90
9. Inne wydatki finansowe	7 122,39	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-388 018,63	2 226 233,10

D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	8 723,06	-69 126,81
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	8 723,06	-69 126,81
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	11 949,66	81 076,47
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	20 672,72	11 949,66
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

4.6. Informacje dodatkowe i objaśnienia

Informacje dodatkowe i objaśnienia do sprawozdania finansowego Spółki Browar Czarnków Spółka Akcyjna przedstawiono w oddzielnym pliku, stanowiącym załącznik do niniejszego raportu.

5. Sprawozdanie Zarządu z działalności

5.1. Informacje podstawowe

	
Nazwa (firma):	Browar Czarnków Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Kamionka (gm. Chodzież)
Adres:	Kamionka 21, 64-800 Chodzież (wlkp.)
Numer KRS:	0000396902
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	301363600
NIP:	7642634046
Telefon:	+48 609 109 134
Poczta e-mail:	sekretariat@browarczarnkow.pl
Strona www:	www.browarczarnkow.pl
Kapitał zakładowy	11.477.008,70 zł (jedenaście milionów czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy osiem złotych 00/100) opłacony w całości
Zarząd (wg stanu na dzień publikacji raportu)	Tomasz Bartosik – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza (wg stanu na dzień publikacji raportu)	Zbigniew Cheda – Członek Rady Nadzorczej Piotr Rozwadowski – Członek Rady Nadzorczej Robert Mościcki – Członek Rady Nadzorczej Jarosław Siwoń – Członek Rady Nadzorczej

Funkcję Prezesa Zarządu od początku roku obrotowego 2023 pełnił Pan Jerzy Modzelewski natomiast funkcję Członka Zarządu pełnił Pan Tomasz Bartosik.

Na mocy porozumienia stron, Pan Jerzy Modzelewski rozwiązał łączącą go ze Spółką umowę o pełnienie funkcji, rezygnując jednocześnie ze stanowiska Prezesa Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 31.10.2023 r.

W dniu 31.10.2023 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 01.11.2023 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Tomasza Bartosika na wspólną kadencję, która kończy się w dniu 21 czerwca 2027 r.

W okresie od 17 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r. decyzją Rady Nadzorczej na stanowisko Członka Zarządu oddelegowany został Członek Rady Nadzorczej – Pan Zbigniew Cheda.

Spółka Browar Czarnków Spółka Akcyjna z siedzibą w Kamionce zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000396902 dnia 24 lutego 2010 roku.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, który rozpoczął się dnia 1 stycznia 2023, a zakończył się dnia 31 grudnia 2023.

Akcjonariat spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Zbigniew Cheda wraz z New Business sp. z o.o. oraz w porozumieniu (w tym po uzyskaniu głosów przez Kacpra Chedę) ¹	64 024 563	55,79 %	55,79 %
2	Foroneus sp. z o.o.	32 400 000	28,23 %	28,23 %
3	Pozostali	18 345 524	15,98 %	15,98 %
Razem		114 770 087	100,00 %	100,00 %

¹ Emitent prezentuje łączną liczbę akcji Pana Zbigniewa Chedy, posiadanych bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę zależną, tj. New Business sp. z o.o. oraz w porozumieniu z synem Kacprem Chedą. Z prezentowanego pakietu Pan Zbigniew Cheda posiada bezpośrednio 4.150.160 akcji stanowiących udział 3,62% w kapitale zakładowym i głosach, spółka New Business sp. z o.o. posiada 58.905.834 akcji, stanowiących udział 51,33% w kapitale zakładowym i głosach, zaś Pan Kacper Cheda posiada 968.569 akcji, stanowiących udział 0,84% w kapitale zakładowym i głosach.

Akcjonariat spółki na dzień 29 czerwca 2024 roku

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Zbigniew Cheda wraz z New Business sp. z o.o. oraz w porozumieniu (w tym po uzyskaniu głosów przez Kacpra Chedę) ¹	64 024 563	55,79 %	55,79 %
2	Foroneus sp. z o.o.	32 400 000	28,23 %	28,23 %
3	Pozostali	18 345 524	15,98 %	15,98 %
Razem		114 770 087	100,00 %	100,00 %

¹ Emitent prezentuje łączną liczbę akcji Pana Zbigniewa Chedy, posiadanych bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę zależną, tj. New Business sp. z o.o. oraz w porozumieniu z synem Kacprem Chedą. Z prezentowanego pakietu Pan Zbigniew Cheda posiada bezpośrednio 4.150.160 akcji stanowiących udział 3,62% w kapitale zakładowym i głosach, spółka New Business sp. z o.o. posiada 58.905.834 akcji, stanowiących udział 51,33% w kapitale zakładowym i głosach, zaś Pan Kacper Cheda posiada 968.569 akcji, stanowiących udział 0,84% w kapitale zakładowym i głosach.

5.2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych, ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym, w szczególności opis czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na działalność emitenta i osiągnięte przez niego zyski lub poniesione straty w roku obrotowym, a także omówienie perspektyw rozwoju działalności emitenta przynajmniej w najbliższym roku obrotowym

W 2023 roku łączne przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły wysokość 4 083 617,42 zł.

W wyniku głównej działalności operacyjnej Spółka zanotowała stratę ze sprzedaży w wysokości 2 820 812,80 zł.

Po korekcie wyniku na sprzedaży w związku z transakcjami na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej Spółka Browar Czarnków S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 4 087 319,43 zł.

Spółka na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2023 roku posiadała sumę bilansową w kwocie 17 661 975,26 zł.

Aktywa dzieliły się na aktywa trwałe w wysokości 14 334 809,78 zł i aktywa obrotowe w wysokości 3 327 165,48 zł.

Pasywa dzieliły się na kapitały własne w kwocie – 5 931 372,34 zł i zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 23 593 347,60 zł.

Wskaźniki osiągnięte w Spółce w 2023 w odniesieniu do 2022:

Lp.	Wyszczególnienie	j.m.	2023	2022
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	-69,1	-58,2
2.	Rentowność kapitałów własnych [ROE]	%	X	X
3.	Szybkość obrotu należnościami z tyt. dostaw i usług	Dni	40,1	22,1
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	133,6	116,7
5.	Wskaźnik płynności III		0,15	0,12

Wskaźnik rentowności sprzedaży określa w procentach udział zrealizowanego wyniku na sprzedaży do ogólnej wielkości sprzedaży. W bieżącym roku obrotowym 2023 wskaźnik pogorszył się w odniesieniu do roku 2022 z uwagi na niższy zarówno wynik finansowy jak i przychody ze sprzedaży.

W roku 2022 i 2023 wskaźnik ROE w wyniku ujemnego wyniku kapitału własnego Spółki oraz straty netto, ma postać dodatnią, dlatego też nie został zaprezentowany.

Wskaźnik szybkości obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług wyrażony w dniach jest gorszy niż w roku poprzednim tj. 2022.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia określający udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania do sumy aktywów uzyskał gorszy wynik niż to było w roku poprzednim.

Wskaźnik płynności III stopnia określający udział aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych uzyskał minimalnie wyższą wartość niż w roku poprzednim, w dalszym ciągu jest to mniej niż uważane za wartość optymalną (1,3 – 2,0).

Zatrudnienie Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiło w przeliczeniu na etaty 27,15 etatów. Obecnie 27,5 etatów.

5.3. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony

Emisja akcji serii L

Zgodnie z postanowieniami układu restrukturyzacyjnego, część wierzytelności podlega konwersji na akcje Spółki serii L. Zgodnie z układem dniem przejęcia akcji jest data uprawomocnienia postanowienia, tj. 25 listopada 2021 roku.

Zarząd ustalił listy wierzycieli wraz z liczbą przysługujących im akcji i z dniem 24 marca 2022 roku zakończono subskrypcję akcji serii L.

Zarząd Browar Czarnków S.A. w dniu 07.12.2023 r. powziął informację, że postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu z dnia 6 grudnia 2023 r., dokonano wpisu podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy został podwyższony z dotychczasowej kwoty 9.645.000 zł do kwoty 11.477.008,70 zł. Podwyższenie nastąpiło w wyniku emisji 18.320.087 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Emisja akcji serii L była związana z częściową realizacją układu zawartego w postępowaniu restrukturyzacyjnym, obejmującym zamianę wierzytelności na akcje Spółki.

Obecnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.477.008,70 zł i dzieli się na 114.770.087 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych, na okaziciela serii A oznaczonych numerami od 000001 do 1.000.000, będących akcjami założycielskimi, opłaconych w całości gotówką,
- b) 178.600 (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset) akcji zwykłych, na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 000001 do 178.600, opłaconych w całości gotówką,
- c) 400.000 (czteryście tysięcy) akcje i zwykłych, na okaziciela. Serii C oznaczonych numerami od 000001 do 400.000, opłaconych w całości gotówką,
- d) 4.608.475 (cztery miliony sześćset osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt pięć) akcji serii D1 oznaczonych numerami od 0000001 do 4.608.475, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- e) 2.000.000 (dwa miliony) akcji serii E oznaczonych numerami od 0000001 do 2.000.000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- f) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii F oznaczonych numerami od 0000001 do 2.500.000 pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- g) 1.762.925 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dwadzieścia pięć) akcji serii G oznaczonych numerami od 0000001 do 1.762.925 pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- h) 3.000.000 (trzy miliony) akcji serii H oznaczonych numerami od 0000001 do 3.000.000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- i) 36.000.000 (trzydzieści sześć milionów) akcji serii J oznaczonych numerami od 00000001 do 36.000.000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- j) 45.000.000 (czterdzieści pięć milionów) akcji serii K oznaczonych numerami od 00000001 do 45.000.000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi.
- k) 18.320.087 (osiemnaście milionów trzysta dwadzieścia tysięcy osiemdziesiąt siedem) akcji serii L oznaczonych numerami od 00000001 do 18.320.087, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi (konwersja wierzytelności).

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 114.770.087.

Zarząd Spółki Browar Czarnków S.A. w dniu 13.12.2023 r. powziął informację, że do Spółki wpłynęły zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów Emitenta od Zbigniewa Chedy, Kacpra

Chedy i New Business sp. z o.o. oraz Foroneus sp. z o.o. Powyższe zawiadomienia zostały złożone w związku z powzięciem przez Spółkę w dniu 7.12.2023 r. informacji o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii L.

Otoczenie zewnętrzne mające wpływ na sytuację Spółki

Na działalność Spółki mocno wpłynęła sytuacja na rynku nośników energii w 2022 roku oraz rozpoczęta na początku 2022 roku agresja Federacji Rosyjskiej na terenie Ukrainy. Znaczne podwyżki cen energii elektrycznej oraz niespotykane podwyżki rynkowej ceny gazu spowodowały wzrost kosztów produkcji. Tak drastyczne podwyżki z roku 2022 przekładają się ciągle na formy współpracy z dostawcami i odbiorcami Spółki. Zaburzone łańcuchy dostaw oraz zmiany w sposobach płatności (przedpłaty) w dalszym ciągu utrudniają dostęp do surowców i materiałów niezbędnych do produkcji. Spółka obserwuje i stara się reagować na pośrednie skutki ww. czynników jakimi są wzrost inflacji, zaburzenie łańcuchów dostaw szczególnie butelek oraz pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Okres sprzedaży piwa obejmuje miesiące maj-wrzesień, w których Spółka osiąga największe przychody ze sprzedaży. Jednak wielkość obrotów w sezonie jest zależna od warunków atmosferycznych. Optymalne warunki do zakupu piwa przez klientów końcowych to umiarkowana pogoda. W roku 2023 majówka była ciepła i słoneczna, co przełożyło się na wzrost sprzedaży piwa. Mimo że w kolejnych tygodniach występowały deszczowe i chłodniejsze dni, Zakład aktywnie produkował piwo, aby przygotować się na nadchodzące, cieplejsze miesiące.

Sezon piwny w 2023 roku, podobnie jak poprzedni, nie należał do najłatwiejszych z powodu niekorzystnych nastrojów konsumentów i czynników ekonomicznych. Przyczyniły się do tego dwa główne czynniki: społeczny - wojna w Ukrainie oraz ekonomiczny, obejmujący rosnącą inflację, podwyżki stóp procentowych oraz wzrost cen energii i gazu. Wzrost kosztów surowców, produkcji i dystrybucji, w połączeniu z kolejną podwyżką podatku akcyzowego przyczyniły się do podwyżek cen piwa na rynku i jednocześnie mniejszym zainteresowaniem ze strony klientów.

Polityka cenowa i sprzedażowa

W roku 2023 Spółka kontynuowała wdrożoną w latach poprzednich politykę handlową, której głównym celem jest stworzenie warunków do trwałego generowania dodatniego wyniku finansowego w okresie kilku najbliższych lat. Polityka cenowa Spółki doprowadziła do utrzymania stałej wysokiej ceny netto za hl piwa. Strategia sprzedażowa oparta jest na szerokiej ogólnopolskiej dystrybucji oraz na zwiększaniu obecności głównych marek Browaru w sieciach handlowych i hurtowniach. Spółka podjęła także działania, aby w kolejnym sezonie 2023/2024 zapewnić asortyment dla sektora HoReCa i zaplanowała w budżecie zakup maszyny do rozlewu piwa oraz pasteryzacji w KEG, aby zwiększyć sprzedaż i dostępność produktów. Zadanie to zostało zakończone w maju 2023 r.

W IV kwartale 2023, Spółka zdecydowała się na restrukturyzację mechanizmów sprzedażowych Spółki poprzez stworzenie nowego zespołu sprzedaży, który składa się z doświadczonych pracowników terenowych. Nowi specjaliści posiadają nie tylko głęboką wiedzę na temat rynku, ale także umiejętności interpersonalne potrzebne do nawiązywania i podtrzymywania relacji z klientami. Dzięki temu zwiększono zdolność do dotarcia do nowych klientów oraz zwiększenia udziału w rynku. W celu rozszerzenia obecności na rynku, wyodrębniona część zespołu sprzedaży realizuje specjalne zadania, tj. negocjowanie umów i wprowadzanie produktów Browaru do sieci handlowych. Skoncentrowano

się na rozbudowie dystrybucji, aby piwa były dostępne dla jak największej liczby klientów. Spółka podjęła ścisłe działania mające na celu zbadanie możliwości eksportu, dzięki czemu zostanie rozszerzony rynek zbytu, co z kolei przyczyni się do zwiększenia przychodów i dywersyfikacji ich źródeł. Browar wprowadził na rynek nowe produkty, których cena została ustalona tak, aby zachęcić klientów do szybszych zakupów. Dzięki odpowiedniemu dostosowaniu cen, zostaną zwiększone obroty, co wpłynie pozytywnie na płynność finansową Spółki. Dzięki restrukturyzacji zarządzania produkcją w Spółce zwiększyła się jego skuteczność, dzięki czemu Browar jest w stanie terminowo realizować zamówienia. Zminimalizowano opóźnienia oraz zapewniono utrzymanie wysokiej jakości gotowych produktów, co buduje zaufanie klientów i wpływa pozytywnie na reputację Spółki na rynku. Opracowano również kompleksowe plany sprzedaży i produkcji, uwzględniające różne scenariusze i strategie działania. Te plany zostały dostosowane w taki sposób, aby zoptymalizować procesy operacyjne, zwiększyć efektywność i maksymalizować przychody. Spółka planuje wprowadzić szereg akcji promocyjnych w sklepach firmowych, aby zwiększyć ruch klientów oraz sprzedaż. Poprzez atrakcyjne oferty i promocje, nowi klienci zostaną zachęceni do częstszych zakupów i do budowania lojalności wobec marki Browaru Czarnków. Poprzez zastosowanie kompleksowego podejścia oraz skuteczne realizowanie tych działań, Spółka zakłada, że cele związane z poprawą wyniku finansowego i zapewnieniem stabilnej płynności finansowej Spółki zostaną osiągnięte w 2024 roku. Wszelkie wysiłki są ukierunkowane na długoterminowy rozwój i uzyskanie wysokiej pozycji na rynku branży piwowarskiej.

Zmiany w korzystaniu ze znaków ochronnych na znaki towarowe

Spółka z dniem 30 kwietnia 2024 r. rozliczyła część pożyczek udzielonych jej w latach 2021- 2023 przez spółkę dominującą New Business sp. z o.o. do kwoty 760.000,00 złotych tj. do kwoty stanowiącej określoną w wycenie wartość rynkową praw ochronnych do znaków towarowych Spółki stanowiących zabezpieczenie spłaty tych zobowiązań. Przedmiotem umowy były prawa ochronne na znaki towarowe „Noteckie”, „Warszawiak”, „Konstancin”, „Gniewosz”, „Carlos” oraz „Browar Czarnków”, służące do oznaczenia firmy i produktów Spółki. Wartość znaków towarowych, do wysokości której dokonano rozliczenia pożyczek, została określona na dzień 31 grudnia 2023 r. przez zespół składający się z rzeczoznawcy majątkowego – biegłego sądowego z dziedziny wyceny przedsiębiorstw oraz ekonomisty i analityka przedsiębiorstw. Jednocześnie New Business zapewnił Spółce prawo do korzystania ze Znaków Towarowych poprzez udzielenie Emitentowi licencji do korzystania z nich bez ograniczeń czasowych i terytorialnych na wszystkich polach eksploatacji niezbędnych do wprowadzania na rynek produktów z wykorzystaniem tych znaków. Spłata pożyczek udzielonych przez New Business na rzecz Spółki stanowi kolejny etap restrukturyzacji poprzez zmniejszenie ogółu jej zobowiązań finansowych, przy jednoczesnym zapewnieniu niezakłóconej kontynuacji produkcji i sprzedaży jej produktów w oparciu o udzieloną nieodpłatną licencję. Początkowe bezpłatne korzystanie ze znaków ochronnych zostało zaktualizowane umową z 12 czerwca 2024 r. Zgodnie z zaleceniem Autoryzowanego Doradcy Spółka podpisała umowę odpłatnego korzystania z licencji tych znaków. Spółka od dnia podpisania umowy do dnia 31 grudnia 2024 r. została zobowiązana do uiszczania wynagrodzenia na rzecz New Business Sp. z o.o. w wysokości 1% od wysokości obrotu netto sprzedanych produktów, które są objęte znakami towarowymi „Noteckie”, „Warszawiak”, „Konstancin”, „Gniewosz”, „Carlos” oraz „Browar Czarnków”. Począwszy od dnia 1 stycznia 2025 r., wynagrodzenie za korzystanie z ww. znaków towarowych będzie wynosić 3,15% od wysokości obrotu netto sprzedanych produktów, które są objęte tymi znakami towarowymi.

Zmiany w Zarządzie Spółki

Funkcję Prezesa Zarządu od początku roku obrotowego 2023 pełnił Pan Jerzy Modzelewski natomiast funkcję Członka Zarządu pełnił Pan Tomasz Bartosik.

W dniu 14 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza powzięła uchwałę o czasowej delegacji Pana Zbigniewa Chedy – Członka Rady Nadzorczej, do Zarządu Spółki na okres od dnia 17 lipca 2023 r. do dnia 30 września 2023 r.

Ze skutkiem na koniec dnia 31.10.2023 r., na mocy porozumienia stron, Pan Jerzy Modzelewski rozwiązał łączącą go ze Spółką umowę o pełnienie funkcji, rezygnując jednocześnie ze stanowiska Prezesa Zarządu.

W dniu 31.10.2023 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 01.11.2023 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Tomasza Bartosika na wspólną kadencję, która kończy się w dniu 21 czerwca 2027 r. i tym samym na dzień składania niniejszego sprawozdania Zarząd jest jednoosobowy.

Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

Do dnia 15 maja 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Michał Klimaszewski – Przewodniczący RN
- Pan Zbigniew Cheda
- Pan Robert Mościcki
- Pan Jarosław Siwoń
- Pan Piotr Rozwadowski
- Pan Arkadiusz Szymanek

W dniu 16 maja 2024 r. Spółka powzięła informację o rezygnacji Pana Arkadiusza Szymanka ze stanowiska członka Rady Nadzorczej z dniem 15 maja 2024 r.

W dniu 28 czerwca 2024 r. Spółka powzięła informację o rezygnacji Pana Michała Klimaszewskiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i ze stanowiska członka Rady Nadzorczej z dniem 29 czerwca 2024 r.

Na dzień składania niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza składa się z 4 członków, których wspólna kadencja kończy się 21 czerwca 2027 r.:

- Pan Zbigniew Cheda
- Pan Robert Mościcki
- Pan Jarosław Siwoń
- Pan Piotr Rozwadowski

5.4. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta

Nie dotyczy.

5.5. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z określeniem ich udziału w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmiany w tym zakresie w danym roku obrotowym

Spółka oferuje swoim klientom szeroką gamę produktów w oparciu o trzy główne marki piw: Noteckie, Gniewosz, Browar Czarnków. W ofercie znajdują się również dodatkowe marki: Izerskie i Walońskie. Spółka postanowiła zrezygnować z marki Konstancin i wprowadzić zawarte w tej marce style piw do podstawowego portfolio marki Noteckie. Dodatkowo postanowiono o rozpoczęciu prac nad rozszerzeniem asortymentu w dziale piw bezalkoholowych oraz o obniżonej zawartości alkoholu na imprezy masowe. Spółka realizuje również projekty piwa pod marką własną dla firm z różnych branż.

Podstawowe informacje o markach:

- Noteckie – marka od kultywuje przywiązanie do tradycji, tradycyjnych metod warzenia, klasycznych odmian chmielu oraz klasycznych stylów piwnych. Historia piwa Noteckie jest nierozdzielnie złączona z historią Browaru w Czarnkowie.
- Gniewosz – marka o zasięgu ogólnopolskim, stworzona w roku 2010 na cześć polskiego rycerza herbu Strzegomia, Gniewosza z Dalewic, który dowodził chorągwiami zaciężnymi ze Śląska, Czech i Moraw w bitwie pod Grunwaldem. Jego bohaterskie czyny i twardy charakter stały się inspiracją do stworzenia marki Gniewosz, która obejmuje głównie piwa ciemne dolnej fermentacji.
- Izerskie i Walońskie – dwie marki regionalne Karkonoszy i Gór Izerskich, których sercem od wielu lat jest Stacja Turystyczna Orle, dla której warzymy piwo Izerskie Jasne Pełne. Znakomite, naturalnie warzone piwa stały się wizytówką tego pasma Sudetów.

Obecnie w ramach marki Noteckie na rynku można kupić piwo: Jasne Pełne, Niefiltrowane, Bursztynowe, Ciemne Eire, Pils, Bezalkoholowe, Pszeniczne, IPA, Porter oraz Koźlak. W ramach marki Gniewosz na rynku dostępne są następujące piwa: Jasne, Ciemne, Miodowe i Korzenne.

Spółka Browar Czarnków S.A., po sprzedaży 10 sierpnia 2023 r. zakładu produkcyjnego w Czarnkowie, posiada jeden zakład produkcyjny zlokalizowany w Kamionce (Kamionka 21 koło Chodzieży) na terenie, którego odbywa się produkcja piwa, prowadzona jest działalność w zakresie handlu hurtowego oraz detalicznego własnymi produktami.

5.6. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne

Spółka Browar Czarnków S.A. w chwili obecnej sprzedaje swoje wyroby na rynku krajowym. Piwa Spółki dostępne są prawie we wszystkich znaczących w Polsce sieciach handlowych w tak zwanym kanale nowoczesnym (m.in. Carrefour, Kaufland, Intermarche, Auchan, Makro, Selgros, Dino, Polomarket), co daje Spółce możliwość dotarcia do szerokiego grona konsumentów naszego kraju w wieku powyżej lat 18. Dodatkowo produkty Spółki dostępne są w kanale tradycyjnym (skleпах lokalnych, hurtowniach). Spółka prowadzi również sklepy firmowe w Czarnkowie i Pile, w których sprzedaje świeże piwo bezpośrednio z produkcji: jasne i ciemne nalewane do butelek PET. Spółka prowadzi również rozmowy zmierzające do importu swoich produktów na rynki zagraniczne

5.7. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

Nie dotyczy.

5.8. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała zaciągnięte pożyczki od akcjonariuszy Spółki na łączną kwotę 1 752 083,56 zł (z odsetkami) przy stałym oprocentowaniu określonym w umowach.

5.9. Informacje o udzielonych w danym roku obrotowym pożyczkach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązаныmi emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

Nie dotyczy.

5.10. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji do chwili sporządzenia sprawozdania z działalności

Nie dotyczy.

5.11. Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazаныmi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok

Punkt nie dotyczy Spółki, z uwagi na niepublikowanie prognoz.

5.12. Ocenę, wraz z jej uzasadnieniem, dotyczącą zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka Browar Czarnków S.A. w roku sprawozdawczym odnotowała opóźnienia w regulowaniu swoich zobowiązań finansowych jak również opóźnienia występowały po stronie otrzymywania należności od kontrahentów ze sprzedaży własnych wyrobów. W tym celu wprowadzono między innymi działania windykacyjne w celu zdyscyplinowania dłużników.

5.13. Ocenę możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności

Spółka nie jest w stanie ponosić wszystkich kosztów projektów inwestycyjnych bez dodatkowego zasilenia w środki pieniężne, czy to od akcjonariuszy, czy też innych zewnętrznych źródeł finansowych.

5.14. Ocenę czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik

W roku 2023 nie miały miejsce zdarzenia o charakterze nietypowym, które wpłynęły na wyniki Spółki.

5.15. Charakterystykę zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów wypracowanej strategii rynkowej

Niezbędnym czynnikiem rozwoju emitenta jest konieczność przeprowadzenia modernizacji/wymiany posiadanego parku maszynowego. Celem modernizacji jest przede wszystkim dostosowanie Spółki do zmieniającego się sytuacji na rynku (popytu i podaży) oraz redukcja kosztów produkcyjnych.

5.16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta i jego grupą kapitałową

W roku obrotowym 2023 nie wystąpiła zmiana zasad zarządzania przedsiębiorstwem.

5.17. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie

W roku obrotowym 2023 nie zawarto ww. umów.

5.18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta

Nie dotyczy.

5.19. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta (dla każdej osoby oddzielnie)

Poniższa tabela określa liczbę akcji będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących emitenta wg stanu na dzień publikacji raportu rocznego tj. na dzień 29 czerwca 2024 roku:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Zbigniew Cheda wraz z New Business sp. z o.o. oraz w porozumieniu (w tym po uzyskaniu głosów przez Kacpra Chedę) ¹	64 024 563	55,79 %	55,79 %
2	Foroneus sp. z o.o.	32 400 000	28,23 %	28,23 %
3	Pozostali	18 345 524	15,98 %	15,98 %
Razem		114 770 087	100,00 %	100,00 %

¹ Emitent prezentuje łączną liczbę akcji Pana Zbigniewa Chedy, posiadanych bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę zależną, tj. New Business sp. z o.o. oraz w porozumieniu z synem Kacprem Chedą. Z prezentowanego pakietu Pan Zbigniew Cheda posiada bezpośrednio 4.150.160 akcji stanowiących udział 3,62% w kapitale zakładowym i głosach, spółka New Business sp. z o.o. posiada 58.905.834 akcji, stanowiących udział 51,33% w kapitale zakładowym i głosach, zaś Pan Kacper Cheda posiada 968.569 akcji, stanowiących udział 0,84% w kapitale zakładowym i głosach.

5.20. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Nie wystąpiły.

5.21. Informacje o:

- a) dacie zawarcia przez emitenta umowy, z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa

W dniu 18 maja 2023 roku zawarto umowę, której przedmiotem jest badanie sprawozdania finansowego Spółki Browar Czarnków S.A. ze spółką pod firmą HLB M2 TAX & AUDIT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą w Warszawie, wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 3697. Umowa dotyczy badania Sprawozdania Finansowego za rok 2022 i 2023.

- b) wynagrodzeniu podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- badanie rocznego sprawozdania finansowego
- inne usługi poświadczające, w tym przegląd sprawozdania finansowego
- usługi doradztwa podatkowego
- pozostałe usługi

Na podstawie ww. umowy Spółka Browar Czarnków S.A. jest zobowiązana zapłacić kwotę 46 000,00zł netto za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2023.

c) informacje określone w lit. b należy podać także dla poprzedniego roku obrotowego

Za przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2022 Spółka Browar Czarnków S.A. była zobowiązana zapłacić kwotę 30 000,00 zł netto.

d) informacje o wynagrodzeniu Autoryzowanego Doradcy

Za rok obrotowy 2023 Spółka była zobowiązana zapłacić autoryzowanemu doradcy wynagrodzenie w wysokości 26 200,00 zł netto.

6. Oświadczenie Zarządu

Oświadczenie zarządu Spółki BROWAR CZARNKÓW SPÓŁKA AKCYJNA w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r.

Zarząd Spółki BROWAR CZARNKÓW SPÓŁKA AKCYJNA oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzane zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę, oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Bartosik

Oświadczenie zarządu Spółki BROWAR CZARNKÓW SPÓŁKA AKCYJNA w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2023.

Zarząd Spółki BROWAR CZARNKÓW SPÓŁKA AKCYJNA oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

PREZES ZARZĄDU

Tomasz Bartosik

7. Opinia i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego

Opinię i raport biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki Browar Czarnków Spółka Akcyjna przedstawiono w oddzielnym pliku, stanowiącym załącznik do niniejszego raportu.

8. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego

W dniu 15 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości oświadczenie Spółki o stanie stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, zawartych w Załączniku do Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z dnia 18 grudnia 2023 r. nr 1404/2023 w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect 2024” oraz zmiany Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	<i>Spółka realizuje działania restrukturyzacyjne, w związku z powyższym nie przyjęła strategii biznesowej, w tym uwzględniającej obszary z zakresu ESG. W przypadku jej opracowania i przyjęcia Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej.</i>
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	
1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	<i>Spółka realizuje działania restrukturyzacyjne, o postępie których informuje w kolejnych raportach okresowych. W związku z powyższym Spółka nie sporządza odrębnych materiałów informacyjnych dla interesariuszy. W przypadku ich sporządzenia Spółka zamieści takie informacje na stronie internetowej.</i>

1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	<i>Spółka zamieszcza dane finansowe w raportach okresowych dostępnych na jej stronie internetowej. W przypadku przygotowanie innych materiałów informacyjnych o charakterze finansowym lub publikacji prognoz finansowych, Spółka zamieści takie informacje na stronie internetowej.</i>
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	<i>Spółka zapewnia możliwość zadawania pytań przez formularz kontaktowy dostępny na stronie internetowej. Pytanie, jakie otrzymuje od interesariuszy (głównie klientów lub kontrahentów) dotyczą jej relacji handlowych lub sprzedawanych produktów. Odpowiedzi na te pytania nie stanowią podstawy do oceny sytuacji Spółki i decyzji inwestorów. Spółka jest otwarta na komunikację z rynkiem i publikację informacji, które mają wpływ na ocenę jej przedmiotu działalności, stosowane standardy oraz kondycję. Spółka zastrzega w związku z powyższym możliwość selekcjonowania zadawanych pytań i udzielanych odpowiedzi pod kątem adekwatności i celu ich publikacji na stronie internetowej.</i>
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	
1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiąganym wyników.	TAK	

3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	TAK	
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	TAK	<i>Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem dostosowane do wielkości oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem. Jednocześnie w ocenie Zarządu, przy aktualnej skali działalności i struktury zarządczej i nadzorczej Spółki, powoływanie odrębnej komórki lub wyodrębnianie funkcji audytu wewnętrznego nie jest niezbędne z punktu widzenia rodzaju i skali działalności, co nie wyklucza jej powołania w przyszłości.</i>
6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu Rada Nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	TAK	
7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	TAK	
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	

<p>9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.</p>	TAK	
<p>10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.</p>	TAK	
<p>11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.</p>	TAK	<p><i>Z uwagi na prowadzoną restrukturyzację, Spółka zawiera transakcje z jej większościami akcjonariuszami, jednakże warunki tych umów nie odbiegają od standardów rynkowych. W związku z powyższym w ocenie Zarządu, akcjonariusze większościowi nie są uprzywilejowani, w stosunku do innych akcjonariuszy lub podmiotów z nimi powiązanych.</i></p>
<p>12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.</p>	TAK	
<p>13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.</p>	TAK	
<p>14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.</p>	TAK	