



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY BROWAR CZARNKÓW S.A.

III KWARTAŁ 2023 ROKU

Kamionka, 14 listopada 2023 r.

Raport Browar Czarnków S.A. za III kwartał roku 2023 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 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Firma	Browar Czarnków Spółka Akcyjna
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.browarczarnkow.pl
E - mail	sekretariat@browarczarnkow.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	9.645.000,00zł (dziewięć milionów sześćset czterdzieści pięć tysięcy złotych 00/100) opłacony w całości.
Zarząd (wg stanu na dzień publikacji raportu)	- Tomasz Bartosik – Prezes Zarządu (od 01.11.2023 r., wcześniej na stanowisku Członka Zarządu) Z dniem 31.10.2023 r. dotychczasowy Prezes Zarządu Jerzy Modzelewski złożył rezygnację z pełnionej funkcji.
Rada Nadzorcza (wg stanu na dzień publikacji raportu)	- Michał Klimaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej - Zbigniew Cheda – Członek Rady Nadzorczej - Piotr Rozwadowski – Członek Rady Nadzorczej - Robert Mościcki – Członek Rady Nadzorczej - Jarosław Siwoń – Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Szymanek – Członek Rady Nadzorczej

Autoryzowany Doradca:

Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Sp. k.
ul. Karola Libelta 27/lok. B6 | 61-707 Poznań

T: +48 61 852 18 15

E: kancelaria@kancelaria-csw.pl

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**BILANS –AKTYWA**

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	14 597 516,65	20 593 100,41
I. Wartości niematerialne i prawne	129 509,91	152 540,63
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	129 509,91	152 540,63
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	14 465 006,74	19 370 656,78
1. Środki trwałe	13 978 528,19	18 966 156,16
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	8 673 750,36	12 601 540,61
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 313 173,54	4 053 394,10
d) środki transportu	619,42	800,74
e) inne środki trwałe	33 745,87	49 055,70
2. Środki trwałe w budowie	486 478,55	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	1 066 903,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	1 066 903,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	3 248 358,29	4 107 051,26
I. Zapasy	2 023 073,41	2 749 304,02
1. Materiały	448 244,61	497 471,63
2. Półprodukty i produkty w toku	422 617,80	278 543,62
3. Produkty gotowe	204 995,92	495 048,76

4. Towary	947 215,08	1 478 240,01
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0	0
II. Należności krótkoterminowe	1 067 889,31	1 112 757,53
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	1 067 889,31	1 112 757,53
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	693 405,60	1 025 647,74
- do 12 miesięcy	693 405,60	1 025 647,74
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	58 622,13	71 438,00
c) inne	0	15 671,79
d) dochodzone na drodze sądowej	315 861,58	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	18 032,72	8 323,23
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	18 032,72	8 323,23
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	18 032,72	8 323,23
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	18 032,72	8 323,23
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	139 362,85	236 666,48
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM:	17 845 874,94	24 700 151,67

BILANS – PASywa

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-4 965 339,32	14 513 624,72
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9 645 000,00	9 645 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	36 634 891,62	51 997 317,54

- 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	-1 289 277,71	-2 941 251,22
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	22 811 214,26	10 186 526,95
I. Rezerwy na zobowiązania	573 627,44	519 325,44
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326 882,00	256 382,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	211 745,44	227 943,44
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	211 745,44	227 943,44
3. Pozostałe rezerwy	35 000,00	35 000,00
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	35 000,00	35 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	531 515,90	1 900 716,88
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	531 515,90	1 900 716,88
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	531 515,90	1 900 716,88
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 701 685,47	7 574 810,02
1. Wobec jednostek powiązanych	0	2 870 776,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	2 870 776,62
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	21 701 685,47	4 704 033,40
a) kredyty i pożyczki	2 051 816,38	709 521,09
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 191 087,07	2 362 676,84
- do 12 miesięcy	2 191 087,07	2 362 676,84
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 996 051,39	1 349 925,00
h) z tytułu wynagrodzeń	455 974,55	266 236,22
i) inne	15 006 756,08	15 674,25
4. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4 385,45	191 674,61
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4 385,45	191 674,61
- długoterminowe	0	122 640,87
- krótkoterminowe	4 385,45	69 033,74
PASYWA RAZEM:	17 845 874,94	24 700 151,67

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 317 810,93	2 630 340,02	3 374 021,82	5 282 659,79
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 317 810,93	2 004 432,41	3 374 021,82	4 016 797,41
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	625 907,61	0	1 265 862,38
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	538 229,02	2 137 047,05	1 383 348,95	4 332 391,62
- jednostkom powiązanim	0	0	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	538 229,02	1 551 921,82	1 383 348,95	3 142 249,92
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	585 125,23	0	1 190 141,70
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	779 581,91	493 292,97	1 990 672,87	950 268,17
D. Koszty sprzedaży	385 580,59	791 479,42	1 132 498,79	2 020 140,58
E. Koszty ogólnego zarządu	119 871,84	510 360,50	1 251 201,01	1 364 986,62
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	274 129,48	-808 546,95	-393 026,93	-2 434 859,03
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 314,04	33 842,78	11 500,02	66 332,71
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-10 000,00	0,00	0,00	5 232,52
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	11 314,04	33 842,78	11 500,02	61 100,19
H. Pozostałe koszty operacyjne	603 200,92	37 392,59	654 716,11	374 207,52
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	566 558,46	0	566 558,46	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	36 642,46	37 392,59	88 157,65	374 207,52
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-327 757,40	-812 096,76	-1 036 243,02	-2 742 733,84
J. Przychody finansowe	1 017,00	0	1 017,00	17,40
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	1 017,00	17,40	1 017,00	17,40
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	0	-17,40	0	0
K. Koszty finansowe	190 880,66	111 154,63	254 051,69	198 534,78
I. Odsetki, w tym:	190 460,47	69 970,05	253 631,50	131 729,26
- dla jednostek powiązanych	0	25 752,91	0	66 001,15
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV. Inne	420,19	41 184,58	420,19	66 805,52
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-517 621,06	-923 251,39	-1 289 277,71	-2 941 251,22
M. Podatek dochodowy	0	0	0	0
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-517 621,06	-923 251,39	-1 289 277,71	-2 941 251,22

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ

Wyszczególnienie	Od 01.07.2023 do 30.09.2023	Od 01.07.2022 do 30.09.2022	Od 01.01.2023 do 30.09.2023	Od 01.01.2022 do 30.09.2022
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-517 621,06	-923 251,39	-1 289 277,71	-2 941 251,22
II. Korekty razem	768 598,79	639 377,06	-2 042,65	1 177 010,17
1. Amortyzacja	217 991,73	232 528,53	680 244,87	695 752,64
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	253 631,50	69 970,05	253 631,5	131 729,26
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	566 558,46	0,00	566 558,46	-5 232,52
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	541 533,39	-317 053,74	-119 544,92	-531 337,26
7. Zmiana stanu należności	-74 853,33	-134 975,75	-336 536,28	-499 330,31
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	855 913,16	806 378,33	627 788,59	1 651 212,02
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	45 446,50	-17 470,36	-36 562,25	-265 783,66
10. Inne korekty	-1 637 622,62	0	-163 762,62	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	250 977,73	-283 874,33	-1 291 320,36	-1 764 241,05
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	3 504 000,00	0	3 514 000,00	2 032,52
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	3 504 000,00	0	3 514 000,00	2 032,52
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i Prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	0	55 990,15	0	140 466,51
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	55 990,15	0	140 466,51
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 504 000,00	-55 990,15	3 514 000,00	-138 433,99
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	64 554,90	263 489,01	1 728 313,82	1 985 175,75
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	64 554,90	263 489,01	1 728 313,82	1 985 175,75
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
II. Wydatki	3 814 239,37	45 543,15	3 944 910,40	155 253,95
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału Zysku	0	0	0	0

4. Spłaty kredytów i pożyczek	3 645 983,93	0,00	3 713 483,93	100 000,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	167 835,25	45 543,15	231 006,28	55 253,95
9. Inne wydatki finansowe	420,19	0	420,19	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 749 684,47	217 945,86	-2 216 596,58	1 829 921,80
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 293,26	-121 918,62	6083,06	-72 753,24
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	5 293,26	-121 918,62	6083,06	-72 753,24
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POZĄTEK OKRESU	0,00	0,00	11 949,66	81 076,47
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	5 293,26	-121 918,62	18 032,72	8 323,23
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 30.09.2023	Stan na 30.09.2022
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	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisja akcji	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 645 000,00	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	0
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
- emisja akcji serii J	0	0
- emisja akcji serii K	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	36 634 891,62	51 997 317,54
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	49 955 953,23	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	49 955 953,23	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	49 955 953,23	44 187 441,60
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-49 955 953,23	-44 187 441,60
6. Wynik netto	-1 289 277,71	-2 941 251,22
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	1 289 277,71	2 941 251,22
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-4 965 339,32	14 513 624,72
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-4 793 352,05	0

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

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

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 nieprzekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania. Środki trwałe niewielkiej wartości nieprzekraczającej 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 nieznacznej wartości są objęte ewidencją pozabilansową.

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

4. W zakresie inwestycji

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

W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji od 2014 roku Zarząd Spółki wycena nieruchomości inwestycyjne według kategorii ceny nabycia. Dotychczas nieruchomości te wyceniane były zgodnie z art. 28 par. 1. ustęp 1a ustawy o rachunkowości według wartości godziwej.

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 ewidencje kosztów w układzie kalkulacyjnym.

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. 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. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W trzecim kwartale 2023 roku Spółka Browar Czarnków S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 1,3 mln zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2022 przychody były równe 2,6 mln zł, co oznacza spadek o 50%. W odniesieniu do trzech kwartałów narastająco, suma łącznych przychodów w roku 2023 do sumy łącznych przychodów w roku 2022 jest niższa o 36%.

W trzecim kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży piwa były niższe od sprzedaży za ubiegły okres sprawozdawczy o ok. 697 tys. zł, co oznacza spadek o 35%, jednak w okresie trzech kwartałów spadek sprzedaży wynosi 22%.

Powyższe dynamiki sprzedażowe Spółki obrazuje poniższa tabela.

	07-09 2023	07-09 2022	Zmiana [%]	01-09 2023	01-09 2022	Zmiana [%]
Przychody ze sprzedaży	1 317 811	2 630 340	-49,9	3 374 022	5 282 660	-36,1
sprzedaż piwa	1 300 277	1 997 728	-34,9	3 106 165	3 976 463	-21,9
sprzedaż opakowań	17 099	608 566	-97,2	225 831	1 141 724	-80,2
inne przychody	435	24 046	-98,2	42 026	164 473	-74,4

Spółka w trzecim kwartale 2023 roku wykazała niższy wskaźnik rentowności ze sprzedaży, przy jednoczesnym spadku wolumenu ilościowego sprzedaży oraz wzroście średniej ceny sprzedaży, niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Narastająco za trzy kwartały 2023 roku w odniesieniu do trzech kwartałów 2022 roku Spółka wykazała wzrost rentowności ze sprzedaży przy spadku wolumenu ilościowego sprzedaży i przy jednoczesnym wzroście średniej ceny sprzedaży.

	06-09 2023	06-09 2022	Zmiana [%]	01-09 2023	01-09 2022	Zmiana [%]
Rentowność sprzedaży *	96%	100%	-4	117%	100%	17
Średnia cena *	119%	100%	19	120%	100%	20
Ilość hl sprzedaży *	43%	100%	-57	51%	100%	-49

* III kwartał 2022 jako wartość bazowa równa 100%

Na dzień publikacji niniejszego raportu, Spółka dysponuje jednym browarem, którym jest zakład produkcyjny w Kamionce koło Chodzieży.

W dniu 10 sierpnia 2023 r., z uwagi na konieczność ograniczania kosztów, zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami, dokonano sprzedaży zakładu w Czarnkowie na rzecz uczelni Warszawska Wyższa Szkoła Biznesu. Aktywność Browaru w Czarnkowie została zakończona w 2020 roku. Skutkiem sprzedaży tej nieruchomości będzie 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 oferuje swoim klientom szeroką gamę produktów w oparciu o cztery główne marki piw: Noteckie, Gniewosz, Konstancin, Browar Czarnków.

Obecnie portfel marki Noteckie obejmuje: Jasne Pełne, Pils, Niefiltrowane, Bursztynowe, Ciemne. Pod marką Gniewosz oferowane są następujące piwa: Jasne, Ciemne, Miodowe i Korzenne. Marka Konstancin oferuje klientom portfel znakomitych piw dolnej i górnej fermentacji: Warszawiak, Pszeniczne, IPA, APA, Porter. Natomiast pod marką Browar Czarnków warzone są piwa: Łoś, Izerskie, Walońskie, Milk Stout, Belgian Dubbel oraz Koźlak. Browar stale prowadzi prace, które mają na celu rozszerzenie oferty piw z serii premium. Spółka realizuje również projekty piwa pod marką własną dla firm z różnych branż.

W wyniku prowadzonej działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2023 roku Spółka uzyskała ujemny wynik na poziomie 517 tys. zł, przy ujemnym wyniku za analogiczny okres roku ubiegłego w kwocie 923 tys. zł. Narastająco za trzy kwartały 2023 roku Spółka uzyskała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 1 289 tys. zł, w roku ubiegłym za ten sam okres strata z działalności operacyjnej wynosiła prawie 3 mln zł.

Poniższa tabela ukazuje poziom uzyskanej EBITD'y w analizowanym kwartale w porównaniu do analogicznego okresu roku 2022.

	06-09 2023	06-09 2022	Zmiana	01-09 2023	01-09 2022	Zmiana
EBITDA	-299 629,33	-690 722,86	391 093,53	-609 032,84	-2 245 498,58	1 636 465,74

Spółka uzyskała w okresach sprawozdawczych 2023 i 2022 ujemną EBITD'ę. W III kwartale 2023 roku uzyskana EBITDA jest o 391 tys. zł lepsza niż w trzecim kwartale 2022. Analogicznie w okresach

za trzy kwartały uzyskana EBITDA jest o 2,25 mln. zł lepsza niż w 2022 roku. Wypracowanie ujemnej wartości EBITDA wiąże się z koniecznością zewnętrznego finansowania podstawowej działalności Spółki.

Podsumowując powyższe, Spółka w trzecim kwartale 2023 roku oraz porównywalnie w analogicznym okresie 2022 roku uzyskała stratę netto na poziomie 0,52 mln zł w stosunku do straty netto 1,29 mln zł. Narastająco za trzy kwartały 2023 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 0,92 mln zł, a za trzy kwartały 2022 roku strata wynosiła prawie 3 mln zł.

W III kwartale 2023 r. strata wynika głównie ze spadku sprzedaży. Wprowadzono nowe cenniki produktów, adekwatne do wzrostu kosztów w poprzednich kwartałach, co prowadzi do ciągłego wzrostu średniej ceny sprzedaży produktów. Przeprowadzono również restrukturyzację systemu sprzedaży: wprowadzono nowych sprzedawców do sprzedaży w rejonach wokół Browaru, wyodrębniono i wyznaczono zespoły sprzedażowe w segmentach sprzedaży: dotychczasowe produkty, produkty branży HoReCa, produkty Premium – nowe promocyjne gatunki piw. Dodatkowo Zarząd postanowił wprowadzić nowy produkt, którym jest piwo pasteryzowane w KEG-ach, który wedle zamierzeń Zarządu pozwoli na poprawę wyniku finansowego Spółki. Wszelkie wprowadzone zmiany mają doprowadzić do wzrostu sprzedaży o około 90%.

W dniu 31.10.2023 r. Spółka przekazała do publicznej wiadomości informację o rozwiązaniu na mocy porozumienia stron, umowy o pełnienie funkcji Prezesa Zarządu zawartej między Panem Jerzym Modzelewskim a Spółką. Pan Jerzy Modzelewski jednocześnie zrezygnował ze stanowiska Prezesa Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 31.10.2023 r.

W dniu 31.10.2023 r. Rada Nadzorcza powzięła 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.

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 2023.

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, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI

Nie dotyczy.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

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

Na dzień 14 listopada 2023 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Zbigniew Cheda wraz z New Business sp. z o.o. ¹	57 554 389	59,67 %	59,67 %
2	Foroneus sp. z o.o.	32 400 000	33,59 %	33,59 %
3	Pozostali	6 495 611	6,74%	6,74 %
Razem		96 450 000	100,00%	100,00%

¹Emitent prezentuje łączną liczbę akcji Pana Zbigniewa Chedy, posiadanych bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę zależną, tj. New Business sp. z o.o. Z prezentowanego pakietu Pan Zbigniew Cheda posiada bezpośrednio 3.600.000 akcji stanowiących udział 3,73% w kapitale zakładowym i głosach, zaś spółka New Business sp. z o.o. posiada 53.954.389 akcji, stanowiących udział 55,94% w kapitale zakładowym i głosach.

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym (30.09.2023 r.) zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 30,90.

Kamionka, dnia 14 listopada 2023 roku

Tomasz Bartosik
Prezes Zarządu