



# JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY BROWAR CZARNKÓW S.A.

---

## I KWARTAŁ 2024 ROKU

Kamionka, 15 maja 2024 r.

Raport Browar Czarnków S.A. za I kwartał roku 2024 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	<a href="http://www.browarczarnkow.pl">www.browarczarnkow.pl</a>
E – mail	<a href="mailto:sekretariat@browarczarnkow.pl">sekretariat@browarczarnkow.pl</a>
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	11.477.008,70 (jedenaście milionów czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy osiem złotych 70/100) opłacony w całości.
Zarząd (wg stanu na dzień publikacji raportu)	- Tomasz Bartosik – Prezes Zarządu
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](mailto:kancelaria@kancelaria-csw.pl)

I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS –AKTYWA

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	14 119 036,67	20 165 145,17
I. Wartości niematerialne i prawne	118 070,03	141 010,23
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	118 070,03	141 010,23
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 997 966,64	18 954 231,94
1. Środki trwałe	13 593 466,02	18 506 704,63
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	8 532 297,31	12 429 232,97
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 033 416,75	3 777 755,62
d) środki transportu	528,78	710,08
e) inne środki trwałe	69 984,18	37 640,95
2. Środki trwałe w budowie	404 500,62	447 527,31
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	0,00	3 000,00
- udziały lub akcje	0,00	3 000,00
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach	3 000,00	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	4 662 266,42	3 829 529,31
I. Zapasy	2 947 812,60	2 433 019,73
1. Materiały	520 252,70	656 136,97
2. Półprodukty i produkty w toku	481 891,66	308 679,50
3. Produkty gotowe	794 921,74	233 814,15
4. Towary	1 060 884,37	1 176 570,58
5. Zaliczki na dostawy i usługi	89 862,13	57 818,53

<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>1 591 687,54</b>	<b>1 084 592,79</b>
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	1 591 687,54	1 084 592,79
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	552 557,67	572 167,00
- do 12 miesięcy	552 557,67	572 167,00
- powyżej 12 miesięcy	0	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	381 326,97	330 582,65
c) inne	661 162,15	181 843,14
d) dochodzone na drodze sądowej	-3 359,25	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>16 141,20</b>	<b>73 423,57</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 141,20	73 423,57
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	16 141,20	73 423,57
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 141,20	73 423,57
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>106 625,08</b>	<b>238 493,22</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>18 781 303,09</b>	<b>23 994 674,48</b>

BILANS – PASYWA

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-6 250 929,15</b>	<b>12 710 441,90</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>11 477 008,70</b>	<b>9 645 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>36 634 891,62</b>	<b>51 997 317,54</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0	0
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0

<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
- na udziały (akcje) własne	0	0
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-54 043 272,66</b>	<b>-48 415 496,89</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-319 556,81</b>	<b>-516 378,75</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>25 032 232,24</b>	<b>11 284 232,58</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>573 627,44</b>	<b>519 325,44</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326 882,00	256 382,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	246 745,44	227 943,44
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	246 745,44	227 943,44
3. Pozostałe rezerwy	0,00	35 000,00
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	0,00	35 000,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 471 465,27</b>	<b>1 900 716,88</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	1 471 465,27	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	1 471 465,27	1 900 716,88
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>22 856 728,66</b>	<b>8 720 899,82</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	2 302 264,18	3 521 410,01
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0	0,00
b) inne	2 302 264,18	3 521 410,01
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	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0	0,00
b) inne	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	20 554 464,48	5 199 489,81
a) kredyty i pożyczki	809 502,53	1 517 307,45
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 131 148,24	1 974 867,52
- do 12 miesięcy	3 131 148,24	1 974 867,52
- powyżej 12 miesięcy	0	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	2 000,00	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 499 219,32	1 258 157,43
h) z tytułu wynagrodzeń	495 862,62	390 188,38
i) inne	13 616 731,77	58 969,03
4. Fundusze specjalne	0	0
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>130 410,87</b>	<b>143 290,44</b>
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	130 410,87	143 290,44
- długoterminowe	103 276,52	122 640,87
- krótkoterminowe	27 134,35	20 649,57
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>18 781 303,09</b>	<b>23 994 674,48</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>959 536,70</b>	<b>789 704,61</b>
- od jednostek powiązanych	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	959 536,70	789 704,61
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>477 726,70</b>	<b>379 565,75</b>
- jednostkom powiązanym	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	402 759,68	379 565,75
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	74 967,02	0
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>481 810,00</b>	<b>410 138,86</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>340 941,39</b>	<b>334 355,61</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>428 052,29</b>	<b>569 645,36</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-287 183,68</b>	<b>-493 862,11</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>30 401,36</b>	<b>185,98</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Dotacje	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	30 401,36	185,98
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>466,89</b>	<b>6 714,00</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
III. Inne koszty operacyjne	466,89	6 714,00
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-257 249,21</b>	<b>-500 390,13</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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:	0	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	0
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>62 307,60</b>	<b>15 988,62</b>
I. Odsetki, w tym:	62 307,60	15 988,62
- dla jednostek powiązanych	0	0
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	0	0
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>-319 556,81</b>	<b>-516 378,75</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-319 556,81</b>	<b>-516 378,75</b>

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ

Wyszczególnienie	Od 01.01.2024 do 31.03.2024	Od 01.01.2023 do 31.03.2023
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
I. Zysk (strata) netto	-319 556,81	-516 378,75
II. Korekty razem	-362 164,49	-207 122,18
1. Amortyzacja	215 773,11	233 560,02
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	62 307,60	15 988,62
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5. Zmiana stanu rezerw	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	-843 040,09	-148 615,85
7. Zmiana stanu należności	10 934,50	-311 793,81
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	400 770,36	100 190,47
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 108,27	-128 726,63
10. Inne korekty	-221 018,24	32 275,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-681 721,30	-723 500,93
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
I. Wpływy	0,00	0,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
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	0,00	0,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
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)	0,00	0,00
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
I. Wpływy	739 089,37	869 285,54
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2. Kredyty i pożyczki	739 089,37	869 285,54
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0
II. Wydatki	61 899,59	83 488,62
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	0	67 500,00
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	61 899,59	15 988,62
9. Inne wydatki finansowe	0	0

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	677 189,78	785 796,92
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-4 531,52	62 295,99
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-4 531,52	62 295,99
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	20 673	11 128
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	16 141,20	73 423,57
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2024	Stan na 31.03.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-5 931 372,34	13 226 620,65
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-5 931 372,34	13 226 620,65
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 477 008,70	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	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	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
- korekta błędów	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	-48 415 496,89
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	48 415 496,89
- 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	48 415 496,89
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	48 415 496,89
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-49 955 963,23	-48 415 496,89
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-319 556,81</b>	<b>-516 378,75</b>
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	319 556,81	516 378,75
c) odpisy z zysku	0	0
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-6 250 929,15</b>	<b>12 710 441,90</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>-6 250 929,15</b>	<b>12 710 441,90</b>

## 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 poczynawszy 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 nieznacnej wartości są objęte ewidencją pozabilansową.

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

### **4. W zakresie inwestycji**

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

W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji 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 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 21,5%.

Spółka w pierwszym kwartale 2024 roku wykazała wyższy wskaźnik rentowności ze sprzedaży, przy jednoczesnym wzroście 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.

	01-03 2024	01-03 2023	Zmiana [%]
Rentowność sprzedaży *	133%	100%	33
Średnia cena *	99%	100%	-1
Ilość hl sprzedaży *	123%	100%	23

\* I kwartał 2023 jako wartość bazowa równa 100%

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

Spółka oferuje swoim klientom szeroką gamę produktów w oparciu o trzy główne marki piw: Noteckie, Gniewosz, Browar Czarnków. Dodatkowo w ofercie znajdują się również dodatkowe marki: Izerskie, Walońskie oraz Konstancin. Spółka postanowiła zrezygnować z marki Konstancin i wprowadzić zawarte w tej marce style piw do portfolio marki Noteckie.

Marka Noteckie obejmuje następujące piwa: Jasne Pełne, Pils, Niefiltrowane, Bursztynowe, Ciemne, Bezalkoholowe, IPA, Pszenica, Export oraz Light. Pod marką Gniewosz oferowane są następujące piwa: Miodowe, Korzenne oraz Full Light. Natomiast pod marką Browar Czarnków warzone są piwa: Porter, Milk Stout, Belgian Dubbel, Koźlak, Izerskie, Walońskie oraz Łoś. Browar stale prowadzi prace,

które mają na celu rozszerzenie oferty piw z serii premium. Dodatkowo na początku 2024 roku wprowadzono do oferty piwo o obniżonej zawartości alkoholu na imprezy masowe oraz rozpoczęto prace nad wprowadzeniem dodatkowych piw bezalkoholowych. Spółka realizuje również projekty piwa pod marką własną dla firm z różnych branż.

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.

Poniższa tabela ukazuje poziom uzyskanej EBITD'y w analizowanym kwartale w porównaniu do analogicznego okresu roku 2023.

	01-03 2024	01-03 2023	Zmiana
EBITDA	-103 783,70	-266 830,11	163 046,41

Spółka uzyskała w okresach sprawozdawczych 2024 i 2023 ujemną EBITD'ę. W I kwartale 2024 roku EBITDA wykazuje niższą stratę o 163 tys. zł, niż w pierwszym kwartale 2023. Uzyskanie ujemnej EBITDA wiąże się z koniecznością zewnętrznego finansowania podstawowej działalności Spółki.

Na stratę w I kwartale 2024 r. wpłynęła ciągle zbyt niska sprzedaż. W pierwszym kwartale 2024 roku, Spółka skoncentrowała się na wyzwaniach związanych z sezonem piwnym oraz inicjatywami mającymi na celu uzyskanie certyfikacji ISO 22000.

Sezon piwny, choć tradycyjnie oznacza wzmożoną aktywność w branży, był dla Spółki okresem wymagającym. Emitent skupił swoje wysiłki na pracach remontowych, przygotowując infrastrukturę do intensywnego sezonu sprzedaży przed majówką. Dodatkowo wprowadzono działania koncentrujące się na planach uzyskania certyfikacji ISO 22000, co stanowi kluczowy element naszej strategii rozwoju. Wprowadzenie tej certyfikacji ma na celu umożliwienie rozszerzenia współpracy z prestiżowymi sieciami handlowymi, co otworzy nowe możliwości wzrostu wolumenu sprzedaży i dywersyfikacji kanałów dystrybucji.

Dodatkowo, pogoda w pierwszym kwartale nie była łaskawa, co wpłynęło na ogólny spadek sprzedaży piwa. Nieprzewidywalne warunki atmosferyczne miały istotny wpływ na zmniejszenie popytu na nasze produkty. Niemniej jednak, dzięki elastyczności naszej strategii marketingowej i dystrybucyjnej, zdołaliśmy skutecznie zminimalizować skutki tych niekorzystnych warunków.

Spółka stale dąży do poszerzania swojego portfolio, reagując na dynamiczne potrzeby rynku oraz preferencje klientów. W tym duchu, rozważamy wprowadzenie nowej oferty produktowej, która obejmować będzie zestawy zawierające piwo, dostępne m.in. w sieciach handlowych i hurtowniach. Ta strategia ma na celu nie tylko zwiększenie naszej sprzedaży, lecz także budowanie większego zainteresowania wśród konsumentów.

Dedykowany zespół sprzedaży nieustannie angażuje się w liczne rozmowy i spotkania, dążąc do pozyskania nowych klientów w aktualnym sezonie piwnym oraz w kolejnych kwartałach. Dodatkowo, nasz zespół sprzedaży prowadzi również prace nad pozyskaniem klientów na przyszły rok, co nie tylko wspierać będzie poprawę naszej sytuacji finansowej, ale także umożliwi przeprowadzenie planowanych prac modernizacyjnych.

Mimo obecnych wyzwań finansowych, zapewniamy naszych klientów, że w porównaniu do poprzedniego roku obrotowego, nie zabraknie dostaw naszego piwa. Nasza firma pozostaje konsekwentna w zapewnianiu najwyższej jakości produktów i usług, co stanowi fundament naszej reputacji i zaufania klientów.

Wnioski płynące z pierwszego kwartału 2024 roku stanowią dla nas istotną wskazówkę do dalszych działań. Nasze zobowiązanie do jakości, innowacji i elastyczności pozostaje nienaruszone. Patrzymy z optymizmem w przyszłość, przygotowując się do kolejnych wyzwań i możliwości, jakie przyniesie ze sobą kolejny okres rozliczeniowy.

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.

W dniu 1 maja 2024 r. Zarząd Spółki przekazał informację, że z dniem 30 kwietnia 2024 r., Spółka rozliczyła część pożyczek udzielonych jej w latach 2021- 2023 przez spółkę dominującą New Business sp. z o.o. ("Pożyczkodawca", "New Business") 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.

Jednocześnie Spółka korzysta z powyższych znaków na wszystkich niezbędnych do prowadzenia produkcji i sprzedaży piwa polach eksploatacji na podstawie wyłącznej nieodpłatnej licencji.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2024.

#### **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 PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZEZ PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYN 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 15 maja 2024 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. oraz w porozumieniu (w tym po uzyskaniu głosów przez Kacpra Chedę) <sup>1</sup>	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%

<sup>1</sup> 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.

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym (31.03.2024 r.) zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 27,5.

Kamionka, dnia 15 maja 2024 roku

Tomasz Bartosik  
Prezes Zarządu