



# JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY BROWAR CZARNKÓW S.A.

---

## I KWARTAŁ 2022 ROKU

Kamionka, 16 maja 2022 r.

Raport Browar Czarnków S.A. za I kwartał roku 2022 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Firma	Browar 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	9.645.000,00 zł (dziewięć milionów sześćset czterdzieści pięć tysięcy złotych 00/100) opłacony w całości.
Zarząd (wg stanu na dzień publikacji raportu)	- Jerzy Modzelewski – Prezes Zarządu - Marek Tatarewicz – Członek Zarządu - Tomasz Bartosik – Członek Rady Nadzorczej delegowany do 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 - Tomasz Bartosik – Członek Rady Nadzorczej delegowany do Zarządu

**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 31.03.2022	Stan na 31.03.2021
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>20 969 464,43</b>	<b>21 354 880,41</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>127 936,43</b>	<b>11 700,00</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	127 936,43	11 700,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>19 771 625,00</b>	<b>20 301 733,41</b>
1. Środki trwałe	19 367 124,38	20 169 629,31
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	2 261 365,01	2 261 365,01
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	12 773 902,26	13 100 993,84
c) urządzenia techniczne i maszyny	4 281 434,97	4 748 529,25
d) środki transportu	2 837,30	54 174,11
e) inne środki trwałe	47 584,84	4 567,10
2. Środki trwałe w budowie	404 500,62	132 104,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>3 000,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 000,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 000,00	0,00
- udziały lub akcje	3 000,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 066 903,00</b>	<b>1 041 447,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 066 903,00	1 041 447,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 028 805,61</b>	<b>2 642 134,61</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 319 492,78</b>	<b>1 901 105,35</b>
1. Materiały	479 868,73	426 348,82
2. Półprodukty i produkty w toku	182 190,15	264 068,01
3. Produkty gotowe	249 236,53	166 195,87
4. Towary	1 408 197,37	1 044 492,65
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00

<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>435 704,98</b>	<b>390 373,69</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	435 704,98	390 373,69
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	264 209,31	322 820,18
- do 12 miesięcy	264 209,31	322 820,18
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	163 656,98	62 775,40
c) inne	7 838,69	4 778,11
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>43 806,11</b>	<b>79 644,16</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	43 806,11	79 644,16
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43 806,11	79 644,16
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43 806,11	79 644,16
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>229 801,74</b>	<b>271 011,41</b>
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>23 998 270,04</b>	<b>23 997 015,02</b>

**BILANS – PASywa**

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.03.2021
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>16 274 121,18</b>	<b>-5 697 489,59</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>9 645 000,00</b>	<b>1 545 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>51 997 317,54</b>	<b>36 634 891,62</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-44 187 441,60</b>	<b>-42 567 347,44</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 180 754,76</b>	<b>-1 310 033,77</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>7 724 148,86</b>	<b>29 694 504,61</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>519 325,44</b>	<b>459 644,51</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256 382,00	192 146,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	227 943,44	232 498,51
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	227 943,44	232 498,51
3. Pozostałe rezerwy	35 000,00	35 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	35 000,00	35 000,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>6 970 192,04</b>	<b>29 234 860,10</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	2 528 397,34	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	2 528 397,34	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	4 441 794,70	29 234 860,10
a) kredyty i pożyczki	65,05	23 942 680,63
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	0,00	49 227,00
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 169 652,51	1 981 613,82
- do 12 miesięcy	1 169 652,51	1 981 613,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	52 411,81
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 100 740,21	3 015 602,78
h) z tytułu wynagrodzeń	151 037,84	143 388,33
i) inne	20 299,09	49 935,73
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>234 631,38</b>	<b>0,00</b>
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	234 631,38	0,00
- długoterminowe	122 640,87	0,00
- krótkoterminowe	111 990,51	0,00
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>23 998 270,04</b>	<b>23 997 015,02</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2022 do 31.03.2022	Od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>738 239,50</b>	<b>1 105 203,21</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	554 475,03	840 802,79
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	183 764,47	264 400,42
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>634 694,76</b>	<b>1 104 176,20</b>
- jednostkom powiązanych	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	467 433,68	730 444,05
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	167 261,08	373 732,15
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>103 544,74</b>	<b>1 027,01</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>545 949,68</b>	<b>485 750,99</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>413 463,23</b>	<b>318 089,61</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-855 868,17</b>	<b>-802 813,59</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>6 950,79</b>	<b>35 929,23</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	2 032,52	26 387,18
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	4 918,27	9 542,05
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>302 893,53</b>	<b>139 173,21</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	302 893,53	139 173,21
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-1 151 810,91</b>	<b>-906 057,57</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>17,40</b>	<b>0,00</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	17,40	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	0,00	0,00
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>28 961,25</b>	<b>403 976,20</b>
I. Odsetki, w tym:	19 218,68	393 376,20
- dla jednostek powiązanych	14 750,69	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	9 742,57	10 600,00
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>-1 180 754,76</b>	<b>-1 310 033,77</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-1 180 754,76</b>	<b>-1 310 033,77</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2022 do 31.03.2022	Od 01.01.2021 do 31.03.2021
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 180 754,76</b>	<b>-1 310 033,77</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>306 982,72</b>	<b>879 199,70</b>
1. Amortyzacja	231 051,77	234 327,37
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	19 218,68	393 376,20
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 032,52	-26 387,18
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-101 526,02	166 054,74
7. Zmiana stanu należności	177 722,24	61 958,55
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	198 510,72	301 705,16
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-215 962,15	-251 835,14
10. Inne korekty	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-873 772,04</b>	<b>-430 834,07</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>2 032,52</b>	<b>86 280,58</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 032,52	86 280,58
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>56 127,90</b>	<b>0,00</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	56 127,90	0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-54 095,38</b>	<b>86 280,58</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>895 065,05</b>	<b>400 000,00</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	895 065,05	400 000,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>4 467,99</b>	<b>104 971,86</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	771,00
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	92 687,76
8. Odsetki	4 467,99	11 513,10
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00

III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	890 597,06	295 028,14
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	-37 270,36	-49 525,35
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	-37 270,36	-49 525,35
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	81 076,47	129 169,51
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	43 806,11	79 644,16
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2022	Stan na 31.03.2021
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>17 454 875,94</b>	<b>-4 387 455,82</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>17 454 875,94</b>	<b>-4 387 455,82</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>9 645 000,00</b>	<b>1 545 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisja akcji	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	9 645 000,00	1 545 000,00
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>51 997 317,54</b>	<b>36 634 891,62</b>
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- pokrycia straty	0,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	51 997 317,54	36 634 891,62
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-44 187 441,60</b>	<b>-42 567 347,44</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00



b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	44 187 441,60	42 567 347,44
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	44 187 441,60	42 567 347,44
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	44 187 441,60	42 567 347,44
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-44 187 441,60	-42 567 347,44
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-1 180 754,76</b>	<b>-1 310 033,77</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	1 180 754,76	1 310 033,77
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>16 274 121,18</b>	<b>-5 697 489,59</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</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 począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do użytkowania. 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 użytkowania. Środki trwałe niewielkiej wartości nieprzekraczającej 1.000 zł mogą być odnoszone w koszty Spółki bezpośrednio po oddaniu ich do użytkowania. 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 Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie zasad rachunkowości w stosunku do wyceny nieruchomości inwestycyjnej. Dotychczas nieruchomości te wyceniane były zgodnie z art. 28 par. 1. ustęp 1a ustawy o rachunkowości według wartości godziwej, zaś obecnie wyceniane będą według kategorii ceny nabycia. Powyższe zmiany zaczęły obowiązywać począwszy od 1 stycznia 2014 roku.

#### **5. W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

Aktywa finansowe uznaje się za nabyte, a zobowiązania finansowe za powstałe w przypadku zawarcia przez jednostkę kontraktu, który powoduje powstanie aktywów finansowych u jednej ze stron i zobowiązania finansowego albo instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

#### **6. W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych**

Rzeczowe składniki aktywów obrotowych wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy.

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu,
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenia
- d) towary - w cenie zakupu

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszając 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 2022 roku Spółka Browar Czarnków S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 0,7 mln zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2021 przychody były równe 1,1 mln zł, co oznacza spadek o 33,2%.

W pierwszym kwartale 2022 roku przychody ze sprzedaży piwa są niższe od sprzedaży za ubiegły okres sprawozdawczy o ok. 304 tys. zł, co oznacza spadek o 36,4%.

Powyższe dynamiki sprzedażowe Spółki obrazuje poniższa tabela.

	01-03 2022	01-03 2021	Zmiana [%]
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	738 240	1 105 203	-33,2
<b>sprzedaż piwa</b>	530 805	835 208	-36,4
<b>sprzedaż opakowań</b>	125 576	262 924	-52,2
<b>inne przychody</b>	81 859	7 071	1 057,7

Spółka w pierwszym kwartale 2022 roku wykazała niższy wskaźnik rentowności ze sprzedaży oraz niższy wolumen ilościowy sprzedaży przy jednoczesnym wzroście średniej ceny sprzedaży, niż w tym samym okresie roku ubiegłego.

	01-03 2022	01-03 2021	Zmiana [%]
<b>Rentowność sprzedaży *</b>	95%	100%	-5
<b>Średnia cena *</b>	116%	100%	16
<b>Ilość hl sprzedaży *</b>	55%	100%	-45

\* I kwartał 2021 jako wartość bazowa równa 100%

Spółka dysponuje dwoma browarami; pierwszy z nich to zakład produkcyjny w Kamionce koło Chodzieży oraz zakład w Czarnkowie, którego aktywność produkcyjna została wyłączona w roku 2020.

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, Koźlak Wielkopolski.

Pod marką Gniewosz oferowane są następujące piwa: Jasne, Ciemne, Miodowe i Korzenne. Marka Konstancin oferuje klientom portfel znakomitych piw dolnej i górnej fermentacji: Warszawiak, Pszenciczne, Witbier, IPA, Cranberry IPA oraz APA.

Natomiast pod marką Browar Czarnków warzone są piwa: Łoś, Izerskie, Walońskie.

W wyniku prowadzonej działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2022 roku Spółka uzyskała ujemny wynik na poziomie 1,2 mln zł, przy ujemnym wyniku za analogiczny okres roku ubiegłego w kwocie 0,91 mln zł.

Poniższa tabela ukazuje poziom uzyskanej EBITD'y w analizowanym kwartale w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021.

	01-03 2022	01-03 2021	Zmiana
<b>EBITDA</b>	-920 759,14	-671 730,20	-249 028,94

Spółka uzyskała w okresach sprawozdawczych 2022 i 2021 ujemną EBITD'ę. W I kwartale 2022 roku EBITDA wykazuje wyższą stratę o 249 tys. zł, niż w pierwszym kwartale 2021. Uzyskanie ujemnej EBITDA wiąże się z koniecznością zewnętrznego finansowania podstawowej działalności Spółki.

Podsumowując powyższe, Spółka w pierwszym kwartale 2022 roku odnotowała stratę netto na poziomie 1,2 mln zł w odniesieniu do 1,3 mln zł straty netto za I kwartał 2021.

Wpływ na wyniki pierwszego kwartału miało okresowe zaprzestanie produkcji i celowe opróżnienie stanów magazynowych, co było spowodowane zamiarem Spółki podjęcia próby uzyskania zezwolenia na prowadzenie składu podatkowego w celu zmiany sposobu rozliczania podatku akcyzowego z procedury przedpłaty akcyzy na procedurę zawieszono poboru akcyzy. Z przyczyn organizacyjnych aktualnie zdecydowano się na kontynuowanie dotychczasowego sposobu rozliczania podatku akcyzowego i wznowiono produkcję w pełnym zakresie.

W dniu 3 stycznia 2022 r. Spółka powzięła informację, iż Skarb Państwa – Naczelnik Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie cofnął zażalenie z dnia 23 listopada 2021 r. w przedmiocie zatwierdzenia układu przez Spółkę z wierzycielami, które to zażalenie wstrzymywało uprawnienie się układu zatwierdzonego przez Sąd postanowieniem z dnia 15 października 2021r. W dniu 17 lutego 2022 r. Spółka otrzymała odpis postanowienia o zatwierdzeniu układu ze stwierdzeniem jego prawomocności z dniem 25 listopada 2021 r. W pierwszym kwartale Spółka przystąpiła do realizacji układu.

W dniu 15 marca 2022 r. Spółka przyjęła tekst jednolity Statutu Spółki, uwzględniającego skutki konwersji wierzytelności na akcje dokonane na mocy postanowienia o zatwierdzeniu układu Spółki z wierzycielami zawartego w ramach postępowania restrukturyzacyjnego. W dniu 24 marca 2022r. dokonano przydziału akcji w ramach zatwierdzonego układu, odpowiednio do warunków tego układu i zakończono subskrypcję akcji serii L w liczbie 153.624.249 akcji, o wartości 0,10 zł każda. Szczegóły znajdują się w raporcie EBI 7/2022 z dnia 05.04.2022r.

W dniu 24 marca 2022 roku Rady Nadzorcza podjęła uchwały o odwołaniu Pana Tomasza Kamińskiego z Zarządu Spółki oraz jednocześnie o czasowej delegacji Członka Rady Nadzorczej Pana

Tomasza Bartosika do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. Po okresie sprawozdawczym, z dniem 04 maja 2022r. do pełnienia funkcji Zarządu został powołany Pan Jerzy Modzelewski, jednocześnie Członek Rady Nadzorczej Pan Tomasz Bartosik został delegowany do Zarządu na okres do 30 czerwca 2022 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 2022.

**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 16 maja 2022 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. <sup>1</sup>	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%

<sup>1</sup>Emitent prezentuje łączną liczbę akcji Pana Zbigniewa Chedy, posiadanych bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę zależną, tj. New Bussiness 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 Bussiness 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 (31.03.2022 r.) zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 40.

Kamionka, dnia 16 maja 2022 roku

Jerzy Modzelewski

Prezes Zarządu

Marek Tatarewicz

Członek Zarządu

Tomasz Bartosik

Członek Rady Nadzorczej  
delegowany do Zarządu