



# JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY BROWAR CZARNKÓW S.A.

---

## III KWARTAŁ 2022 ROKU

Kamionka, 14 listopada 2022 r.

Raport Browar Czarnków S.A. za III 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 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   | <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  | 9.645.000,00zł (dziewięć milionów sześćset czterdzieści pięć tysięcy złotych 00/100) opłacony w całości.   |
| Zarząd<br>(wg stanu na dzień publikacji raportu)         | - Jerzy Modzelewski – Prezes Zarządu<br>- Marek Tatarewicz – Członek Zarządu<br>- Tomasz Bartosik – Członek Zarządu  |
| Rada Nadzorcza<br>(wg stanu na dzień publikacji raportu) | - Michał Klimaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej<br>- Zbigniew Cheda – Członek Rady Nadzorczej<br>- Piotr Rozwadowski – Członek Rady Nadzorczej<br>- Robert Mościcki – Członek Rady Nadzorczej<br>- Jarosław Siwoń – Członek Rady Nadzorczej<br>- 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<br>30.09.2022 | Stan na<br>30.09.2021 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>AKTYWA</b>  |                       |                       |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>  | <b>20 593 100,41</b>  | <b>21 066 784,65</b>  |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>  | <b>152 540,63</b>     | <b>58 120,03</b>      |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Wartość firmy   | 0,00                  | 0,00                  |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne  | 152 540,63            | 58 120,03             |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>  | <b>19 370 656,78</b>  | <b>19 967 217,62</b>  |
| 1. Środki trwałe   | 18 966 156,16         | 19 737 343,42         |
| 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          | 12 601 540,61         | 12 933 846,34         |
| c) urządzenia techniczne i maszyny   | 4 053 394,10          | 4 532 008,03          |
| d) środki transportu   | 800,74                | 5 991,88              |
| e) inne środki trwałe  | 49 055,70             | 4 132,16              |
| 2. Środki trwałe w budowie   | 404 500,62            | 229 874,20            |
| 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>4 107 051,26</b>   | <b>3 344 921,45</b>   |
| <b>I. Zapasy</b>   | <b>2 749 304,02</b>   | <b>2 355 356,84</b>   |
| 1. Materiały   | 497 471,63            | 378 159,22            |
| 2. Półprodukty i produkty w toku   | 278 543,62            | 262 476,26            |
| 3. Produkty gotowe   | 495 048,76            | 207 974,74            |
| 4. Towary  | 1 478 240,01          | 1 506 746,62          |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi  | 0,00                  | 0,00                  |

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>   | <b>1 112 757,53</b>  | <b>606 078,65</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  | 1 112 757,53         | 606 078,65           |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:   | 1 025 647,74         | 476 774,84           |
| - do 12 miesięcy  | 1 025 647,74         | 476 774,84           |
| - powyżej 12 miesięcy   | 0,00                 | 0,00                 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 71 438,00            | 120 789,73           |
| c) inne   | 15 671,79            | 8 514,08             |
| d) dochodzone na drodze sądowej   | 0,00                 | 0,00                 |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>  | <b>8 323,23</b>      | <b>172 502,58</b>    |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe   | 8 323,23             | 172 502,58           |
| 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   | 8 323,23             | 172 502,58           |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach  | 8 323,23             | 172 502,58           |
| - 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>236 666,48</b>    | <b>210 983,38</b>    |
| <b>C. NALEŻNE WPŁATY 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>24 700 151,67</b> | <b>24 411 706,10</b> |

**BILANS – PASywa**

| Wyszczególnienie  | Stan na<br>30.09.2022 | Stan na<br>30.09.2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <b>PASYWA</b>   |                       |                       |
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>  | <b>14 513 624,72</b>  | <b>1 116 375,34</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>44 734 891,62</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>-2 941 251,22</b>  | <b>-2 596 168,84</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>10 186 526,95</b>  | <b>23 295 330,76</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>1 900 716,88</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   | 1 900 716,88          | 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  | 1 900 716,88          | 0,00                  |
| <b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>   | <b>7 574 810,02</b>   | <b>22 835 686,25</b>  |
| 1. Wobec jednostek powiązanych   | 2 870 776,62          | 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  | 2 870 776,62          | 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   | 4 704 033,40          | 22 835 686,25         |
| a) kredyty i pożyczki  | 709 521,09            | 16 598 835,17         |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                       | 0,00                  | 0,00                  |
| c) inne zobowiązania finansowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                      | 2 362 676,84          | 2 577 228,91          |
| - do 12 miesięcy   | 2 362 676,84          | 2 577 228,91          |
| - powyżej 12 miesięcy  | 0,00                  | 0,00                  |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi  | 0,00                  | 0,00                  |
| f) zobowiązania wekslowe   | 0,00                  | 0,00                  |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 1 349 925,00          | 3 443 628,36          |
| h) z tytułu wynagrodzeń  | 266 236,22            | 124 100,43            |
| i) inne  | 15 674,25             | 91 893,38             |
| 4. Fundusze specjalne  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>  | <b>191 674,61</b>     | <b>0,00</b>           |
| 1. Ujemna wartość firmy  | 0,00                  | 0,00                  |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe   | 191 674,61            | 0,00                  |
| - długoterminowe   | 122 640,87            | 0,00                  |
| - krótkoterminowe  | 69 033,74             | 0,00                  |
| <b>PASYWA RAZEM:</b>   | <b>24 700 151,67</b>  | <b>24 411 706,10</b>  |

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM**

| Wyszczególnienie   | Od 01.07.2022<br>do 30.09.2022 | Od 01.07.2021<br>do 30.09.2021 | Od 01.01.2022<br>do 30.09.2022 | Od 01.01.2021<br>do 30.09.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b> | <b>2 630 340,02</b>            | <b>2 179 152,40</b>            | <b>5 282 659,79</b>            | <b>4 995 941,52</b>            |
| - od jednostek powiązanych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                      | 2 004 432,41                   | 1 814 770,53                   | 4 016 797,41                   | 4 009 939,44                   |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                          | 625 907,61                     | 364 381,87                     | 1 265 862,38                   | 986 002,08                     |
| <b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>           | <b>2 137 047,05</b>            | <b>1 539 631,98</b>            | <b>4 332 391,62</b>            | <b>3 970 581,32</b>            |
| - jednostkom powiązanim  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów                                     | 1 551 921,82                   | 1 219 134,19                   | 3 142 249,92                   | 2 939 637,34                   |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                   | 585 125,23                     | 320 497,79                     | 1 190 141,70                   | 1 030 943,98                   |
| <b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>                              | <b>493 292,97</b>              | <b>639 520,42</b>              | <b>950 268,17</b>              | <b>1 025 360,20</b>            |
| <b>D. Koszty sprzedaży</b>   | <b>791 479,42</b>              | <b>583 034,83</b>              | <b>2 020 140,58</b>            | <b>1 576 852,99</b>            |
| <b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>  | <b>510 360,50</b>              | <b>321 483,30</b>              | <b>1 364 986,62</b>            | <b>975 430,43</b>              |
| <b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>                                   | <b>-808 546,95</b>             | <b>-264 997,71</b>             | <b>-2 434 859,03</b>           | <b>-1 526 923,22</b>           |
| <b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                       | <b>33 842,78</b>               | <b>-17 708,11</b>              | <b>66 332,71</b>               | <b>45 382,87</b>               |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                      | 0,00                           | -26 387,18                     | 5 232,52                       | 0,00                           |
| II. Dotacje  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                              | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| IV. Inne przychody operacyjne  | 33 842,78                      | 8 679,07                       | 61 100,19                      | 45 382,87                      |
| <b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>  | <b>37 392,59</b>               | <b>66 993,83</b>               | <b>374 207,52</b>              | <b>359 398,32</b>              |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                            | 0,00                           | 29 526,61                      | 0,00                           | 29 526,61                      |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                               | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| III. Inne koszty operacyjne  | 37 392,59                      | 37 467,22                      | 374 207,52                     | 329 871,71                     |
| <b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>                     | <b>-812 096,76</b>             | <b>-349 699,65</b>             | <b>-2 742 733,84</b>           | <b>-1 840 938,67</b>           |
| <b>J. Przychody finansowe</b>  | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    | <b>17,40</b>                   | <b>0,00</b>                    |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                       | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a) od jednostek powiązanych, w tym:  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                         | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b) od jednostek pozostałych, w tym:  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale                         | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| II. Odsetki, w tym:  | 0,00                           | 0,00                           | 17,40                          | 0,00                           |
| - od jednostek powiązanych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                        | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - w jednostkach powiązanych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| V. Inne  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>K. Koszty finansowe</b>   | <b>111 154,63</b>              | <b>153 301,15</b>              | <b>198 534,78</b>              | <b>755 230,17</b>              |
| I. Odsetki, w tym:   | 69 970,05                      | 137 506,83                     | 131 729,26                     | 720 615,85                     |
| - dla jednostek powiązanych  | 25 752,91                      | 0,00                           | 66 001,15                      | 0,00                           |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                       | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - w jednostkach powiązanych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych                                 | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| IV. Inne   | 41 184,58                      | 15 794,32                      | 66 805,52                      | 34 614,32                      |
| <b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>   | <b>-923 251,39</b>             | <b>-503 000,80</b>             | <b>-2 941 251,22</b>           | <b>-2 596 168,84</b>           |
| <b>M. Podatek dochodowy</b>  | <b>0,00</b>                    | <b>0,00</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>0,00</b>                    | <b>0,00</b>                    |
| <b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>  | <b>-923 251,39</b>             | <b>-503 000,80</b>             | <b>-2 941 251,22</b>           | <b>-2 596 168,84</b>           |

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ**

| Wyszczególnienie   | Od 01.07.2022<br>do 30.09.2022 | Od 01.07.2021<br>do 30.09.2021 | Od 01.01.2022<br>do 30.09.2022 | Od 01.01.2021<br>do 30.09.2021 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>   |                                |                                |                                |                                |
| <b>I. Zysk (strata) netto</b>  | <b>-923 251,39</b>             | <b>-503 000,80</b>             | <b>-2 941 251,22</b>           | <b>-2 596 168,84</b>           |
| <b>II. Korekty razem</b>   | <b>639 377,06</b>              | <b>601 438,48</b>              | <b>1 177 010,17</b>            | <b>2 095 698,10</b>            |
| 1. Amortyzacja   | 232 528,53                     | 226 202,78                     | 695 752,64                     | 688 329,18                     |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)   | 69 970,05                      | 137 506,83                     | 131 729,26                     | 720 615,85                     |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej  | 0,00                           | 55 913,79                      | -5 232,52                      | 29 526,61                      |
| 5. Zmiana stanu rezerw   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 6. Zmiana stanu zapasów  | -317 053,74                    | -396 754,89                    | -531 337,26                    | -288 196,75                    |
| 7. Zmiana stanu należności   | -134 975,75                    | 245 675,55                     | -499 330,31                    | -153 746,41                    |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów                                | 806 378,33                     | 270 158,22                     | 1 651 212,02                   | 1 290 976,73                   |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych   | -17 470,36                     | 62 736,20                      | -265 783,66                    | -191 807,11                    |
| 10. Inne korekty   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>                                    | <b>-283 874,33</b>             | <b>98 437,68</b>               | <b>-1 764 241,05</b>           | <b>-500 470,74</b>             |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>   |                                |                                |                                |                                |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>0,00</b>                    | <b>30 000,00</b>               | <b>2 032,52</b>                | <b>116 280,58</b>              |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                               | 0,00                           | 30 000,00                      | 2 032,52                       | 116 280,58                     |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                                    | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - zbycie aktywów finansowych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - dywidendy i udziały w zyskach  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - odsetki  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - inne wpływy z aktywów finansowych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>55 990,15</b>               | <b>166 328,10</b>              | <b>140 466,51</b>              | <b>290 659,74</b>              |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych                              | 55 990,15                      | 166 328,10                     | 140 466,51                     | 290 659,74                     |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| a) w jednostkach powiązanych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| b) w pozostałych jednostkach   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - nabycie aktywów finansowych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| - udzielone pożyczki długoterminowe  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>                                    | <b>-55 990,15</b>              | <b>-136 328,10</b>             | <b>-138 433,99</b>             | <b>-174 379,16</b>             |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>  |                                |                                |                                |                                |
| <b>I. Wpływy</b>   | <b>263 489,01</b>              | <b>135 000,00</b>              | <b>1 985 175,75</b>            | <b>835 000,00</b>              |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 2. Kredyty i pożyczki  | 263 489,01                     | 135 000,00                     | 1 985 175,75                   | 835 000,00                     |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych  | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 4. Inne wpływy finansowe   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| <b>II. Wydatki</b>   | <b>45 543,15</b>               | <b>7 814,47</b>                | <b>155 253,95</b>              | <b>116 817,03</b>              |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału   | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           | 0,00                           |

|  |                    |                   |                     |                   |
|--|--------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| zysku  |                    |                   |                     |                   |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek  | 0,00               | 0,00              | 100 000,00          | 771,00            |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                               | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00              |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                              | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00              |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego             | 0,00               | 4 613,00          | 0,00                | 97 300,76         |
| 8. Odsetki   | 45 543,15          | 3 201,47          | 55 253,95           | 18 745,27         |
| 9. Inne wydatki finansowe  | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00              |
| <b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b> | <b>217 945,86</b>  | <b>127 185,53</b> | <b>1 829 921,80</b> | <b>718 182,97</b> |
| <b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>     | <b>-121 918,62</b> | <b>89 295,11</b>  | <b>-72 753,24</b>   | <b>43 333,07</b>  |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                  | <b>-121 918,62</b> | <b>89 295,11</b>  | <b>-72 753,24</b>   | <b>43 333,07</b>  |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych           | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00              |
| <b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>                          | <b>130 241,85</b>  | <b>83 207,47</b>  | <b>81 076,47</b>    | <b>129 169,51</b> |
| <b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>             | <b>8 323,23</b>    | <b>172 502,58</b> | <b>8 323,23</b>     | <b>172 502,58</b> |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                               | 0,00               | 0,00              | 0,00                | 0,00              |

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie  | Stan na<br>30.09.2022 | Stan na<br>30.09.2021 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| <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                  | 8 100 000,00          |
| a) zwiększenia (z tytułu)   | 0,00                  | 8 100 000,00          |
| - 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                  |
| - emisja akcji serii J  | 0,00                  | 3 600 000,00          |
| - emisja akcji serii K  | 0,00                  | 4 500 000,00          |
| 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         | 44 734 891,62         |
| <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>-2 941 251,22</b>  | <b>-2 596 168,84</b>  |
| a) zysk netto  | 0,00                  | 0,00                  |
| b) strata netto  | 2 941 251,22          | 2 596 168,84          |
| c) odpisy z zysku  | 0,00                  | 0,00                  |
| <b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>  | <b>14 513 624,72</b>  | <b>1 116 375,34</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 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 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 wytworzenie
- c) produkty gotowe - w rzeczywistym koszcie wytworzenie
- 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 2022 roku Spółka Browar Czarnków S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 2,6 mln zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2021 przychody były równe 2,2 mln zł, co oznacza wzrost o 21%. W odniesieniu do trzech kwartałów narastająco, suma łącznych przychodów w roku 2022 do sumy łącznych przychodów w roku 2021 jest wyższa o 6%.

W trzecim kwartale 2022 roku przychody ze sprzedaży piwa były wyższe od sprzedaży z ubiegłego okresu sprawozdawczego o ok. 195 tys. zł, co oznacza wzrost o 11%.

Powyższe dynamiki sprzedażowe Spółki obrazuje poniższa tabela.

|                               | 07-09<br>2022 | 07-09<br>2021 | Zmiana<br>[%] | 01-09<br>2022 | 01-09<br>2021 | Zmiana<br>[%] |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży</b> | 2 630 340     | 2 179 152     | 20,7          | 5 282 660     | 4 995 942     | 5,7           |
| <b>sprzedaż piwa</b>          | 1 997 728     | 1 802 238     | 10,8          | 3 976 463     | 3 986 112     | -0,2          |
| <b>sprzedaż opakowań</b>      | 608 566       | 358 524       | 69,7          | 1 207 660     | 975 223       | 23,8          |
| <b>inne przychody</b>         | 24 046        | 18 391        | 30,7          | 98 537        | 34 606        | 184,7         |

Spółka w trzecim kwartale 2022 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 2022 roku w odniesieniu do trzech kwartałów 2021 roku Spółka wykazała spadek rentowności ze sprzedaży oraz wolumenu ilościowego sprzedaży przy jednoczesnym wzroście średniej ceny sprzedaży.

|                               | 07-09<br>2022 | 07-09<br>2021 | Zmiana<br>[%] | 01-09<br>2022 | 01-09<br>2021 | Zmiana<br>[%] |
|-------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Rentowność sprzedaży *</b> | 69%           | 100%          | -31           | 80%           | 100%          | -20           |
| <b>Średnia cena *</b>         | 125%          | 100%          | 25            | 122%          | 100%          | 22            |
| <b>Ilość hl sprzedaży *</b>   | 89%           | 100%          | -11           | 82%           | 100%          | -18           |

\* III kwartał 2022 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. 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 oraz Koźlak. Natomiast pod marką Browar Czarnków warzone są piwa: Łoś, Izerskie, Walońskie.

Od maja 2022 Spółka jest również głównym dystrybutorem na całą Polskę trzech napojów marki Sinalco International Brands GmbH & Co. KG

Spółka także realizuje projekty piwa pod marką własną dla firm z różnych branż.

W wyniku prowadzonej działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2022 roku Spółka uzyskała ujemny wynik na poziomie 0,81 mln zł, przy ujemnym wyniku za analogiczny okres roku ubiegłego w kwocie 0,35 mln zł. Narastająco za trzy kwartały 2022 roku Spółka uzyskała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 2,7 mln zł, w roku ubiegłym za ten sam okres strata z działalności operacyjnej wynosiła 1,8 mln zł.

Poniższa tabela ukazuje poziom uzyskanej EBITD'y w analizowanym kwartale w porównaniu do analogicznego okresu roku 2021, jak również narastająco za trzy kwartały 2022 w porównaniu do trzech kwartałów roku 2021.

|               | 07-09<br>2022 | 07-09<br>2021 | Zmiana      | 01-09<br>2022 | 01-09<br>2021 | Zmiana      |
|---------------|---------------|---------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| <b>EBITDA</b> | -579 568,23   | -123 496,87   | -456 071,36 | -2 046 981,20 | -1 152 609,49 | -894 371,71 |

Spółka uzyskała w okresach sprawozdawczych 2022 i 2021 ujemną EBITD'ę. W trzecim kwartale 2022 roku uzyskana EBITDA jest o 456 tys. zł gorsza niż w trzecim kwartale 2021. Wypracowanie ujemnej wartości EBITDA wiąże się z koniecznością zewnętrznego finansowania podstawowej działalności Spółki.

Podsumowując powyższe, Spółka w trzecim kwartale 2022 roku oraz porównywalnie w analogicznym okresie 2021 roku uzyskała stratę netto na poziomie 0,92 mln zł w stosunku do straty netto 0,50 mln zł. Narastająco za trzy kwartały 2022 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 2,9 mln zł, a za trzy kwartały 2021 roku strata wynosiła 2,6 mln zł. Strata wynika z nieprzewidywalnie wysokiego wzrostu cen gazu, energii i paliw. Produkcja piwa jest produkcją energochłonną – głównie w zakresie zużycia gazu. Tylko w lipcu cena gazu wzrosła o ok. 400%. Spółka podjęła natychmiast

działania w zakresie możliwości technicznych dywersyfikacji dostaw gazu ziemnego i gazu skroplonego LPG. W trzecim kwartale zmodernizowaliśmy również system wymiany ciepła i chłodzenia. Prace te pozwolą zmniejszyć koszty zużycia gazu, wody i energii elektrycznej o ok. 50%. Podjęliśmy również działania restrukturyzacyjne w zakresie racjonalizacji zatrudnienia, uruchomienia rozlewu i pasteryzacji piwa do kegow. Pozwoli to na zwiększenie wolumenu sprzedaży już w I kwartale 2023 r. Pomimo dalszej dużej straty Spółka w okresie trzech kwartałów przeprowadziła liczne zmiany restrukturyzacyjne: techniczne, jakościowe i organizacyjne, które pozwolą już od IV kwartału ograniczać koszty, a przede wszystkim zwiększyć wolumen sprzedaży.

W celu pokrycia strat z lat poprzednich oraz pozyskania środków inwestycyjnych na restrukturyzację techniczną pracującego Browaru usytuowanego w Kamionkach k. Chodzieży, w ramach czynności restrukturyzacyjnych, Zarząd Spółki podjął zamiar sprzedaży nieruchomości, na której posadowiony jest nieczynny od trzech lat zakład w Czarnkowie. Wedle planów Spółki, sprzedaż ma zostać zrealizowana do końca I kwartału 2023 r. Środki uzyskane ze sprzedaży posłużą w głównej mierze na zmniejszenie stanu zobowiązań Spółki. Dotychczas nieruchomość w Czarnkowie stanowiła jedynie źródło kosztów dla Spółki, które nie przynosiły efektów ekonomicznych. Podstawą zamiarów Zarządu jest brak możliwości kontynuowania w browarze w Czarnkowie produkcji piwa, a tym samym brak możliwości wykorzystania tej nieruchomości na cele związane z podstawową działalnością operacyjną Spółki, a także stan tej nieruchomości.

#### **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 14 listopada 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 |  | <b>96 450 000</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                  |

*<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 (30.09.2022 r.) zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 37.

Kamionka, dnia 14 listopada 2022 roku

Jerzy Modzelewski

Marek Tatarewicz

Tomasz Bartosik

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu