



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY BROWAR CZARNKÓW S.A.

I KWARTAŁ 2023 ROKU

Kamionka, 15 maja 2023 r.

Raport Browar Czarnków S.A. za I kwartał roku 2023 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

Firma	Browar Czarnków Spółka Akcyjna
Siedziba	Kamionka (gm. Chodzież)
Adres	Kamionka 21, 64-800 Chodzież (wlkp.)
Telefon / Fax.	+48 67 350 53 81 / +48 67 345 03 40
Internet	www.browarczarnkow.pl
E - mail	sekretariat@browarczarnkow.pl
Podstawowy zakres działalności	produkcja piwa (11.05.Z)
Forma prawna	Spółka Akcyjna
KRS	Sąd Rejonowy w Poznaniu - Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000396902
NIP	7642634046
REGON	301363600
Kapitał zakładowy	9.645.000,00zł (dziewięć milionów sześćset czterdzieści pięć tysięcy złotych 00/100) opłacony w całości.
Zarząd (wg stanu na dzień publikacji raportu)	- Jerzy Modzelewski – Prezes Zarządu - Tomasz Bartosik – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza (wg stanu na dzień publikacji raportu)	- Michał Klimaszewski – Przewodniczący Rady Nadzorczej - Zbigniew Cheda – Członek Rady Nadzorczej - Piotr Rozwadowski – Członek Rady Nadzorczej - Robert Mościcki – Członek Rady Nadzorczej - Jarosław Siwoń – Członek Rady Nadzorczej - Arkadiusz Szymanek – Członek Rady Nadzorczej

Autoryzowany Doradca:

Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcy Prawni Sp. k.

ul. Karola Libelta 27/lok. B6 | 61-707 Poznań

T: +48 61 852 18 15

E: kancelaria@kancelaria-csw.pl

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

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.03.2022
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	20 165 145,17	20 969 464,43
I. Wartości niematerialne i prawne	141 010,23	127 936,43
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	141 010,23	127 936,43
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	18 954 231,94	19 771 625,00
1. Środki trwałe	18 506 704,63	19 367 124,38
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	12 429 232,97	12 773 902,26
c) urządzenia techniczne i maszyny	3 777 755,62	4 281 434,97
d) środki transportu	710,08	2 837,30
e) inne środki trwałe	37 640,95	47 584,84
2. Środki trwałe w budowie	447 527,31	404 500,62
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
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
IV. Inwestycje długoterminowe	3 000,00	3 000,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 000,00	3 000,00
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	3 000,00
- udziały lub akcje	3 000,00	3 000,00
- 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
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 066 903,00	1 066 903,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 066 903,00	1 066 903,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	3 829 529,31	3 028 805,61
I. Zapasy	2 433 019,73	2 319 492,78
1. Materiały	656 136,97	479 868,73
2. Półprodukty i produkty w toku	308 679,50	182 190,15
3. Produkty gotowe	233 814,15	249 236,53
4. Towary	1 176 570,58	1 408 197,37
5. Zaliczki na dostawy i usługi	57 818,53	0,00

II. Należności krótkoterminowe	1 084 592,79	435 704,98
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	1 084 592,79	435 704,98
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	572 167,00	264 209,31
- do 12 miesięcy	572 167,00	264 209,31
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	330 582,65	163 656,98
c) inne	181 843,14	7 838,69
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	73 423,57	43 806,11
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	73 423,57	43 806,11
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	73 423,57	43 806,11
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	73 423,57	43 806,11
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	238 493,22	229 801,74
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM:	23 994 674,48	23 998 270,04

BILANS – PASywa

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.03.2022
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	12 710 441,90	16 274 121,18
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9 645 000,00	9 645 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	51 997 317,54	51 997 317,54
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00

- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-48 415 496,89	-44 187 441,60
VI. Zysk (strata) netto	-516 378,75	-1 180 754,76
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	11 284 232,58	7 724 148,86
I. Rezerwy na zobowiązania	519 325,44	519 325,44
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	256 382,00	256 382,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	227 943,44	227 943,44
- długoterminowa	0,00	0,00
- krótkoterminowa	227 943,44	227 943,44
3. Pozostałe rezerwy	35 000,00	35 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	35 000,00	35 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 900 716,88	0,00
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
III. Zobowiązania krótkoterminowe	8 720 899,82	6 970 192,04
1. Wobec jednostek powiązanych	3 521 410,01	2 528 397,34
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	3 521 410,01	2 528 397,34
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	5 199 489,81	4 441 794,70
a) kredyty i pożyczki	1 517 307,45	65,05
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:	1 974 867,52	1 169 652,51
- do 12 miesięcy	1 974 867,52	1 169 652,51
- 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	1 258 157,43	3 100 740,21
h) z tytułu wynagrodzeń	390 188,38	151 037,84
i) inne	58 969,03	20 299,09
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	143 290,44	234 631,38
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	143 290,44	234 631,38
- długoterminowe	122 640,87	122 640,87
- krótkoterminowe	20 649,57	111 990,51
PASYWA RAZEM:	23 994 674,48	23 998 270,04

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 31.03.2023	Od 01.01.2022 do 31.03.2022
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	789 704,61	738 239,50
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	789 704,61	554 475,03
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	183 764,47
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	379 565,75	634 694,76
- jednostkom powiązanim	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	379 565,75	467 433,68
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	167 261,08
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	410 138,86	103 544,74
D. Koszty sprzedaży	334 355,61	545 949,68
E. Koszty ogólnego zarządu	569 645,36	413 463,23
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	-493 862,11	-855 868,17
G. Pozostałe przychody operacyjne	185,98	6 950,79
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	2 032,52
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	185,98	4 918,27
H. Pozostałe koszty operacyjne	6 714,00	302 893,53
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	6 714,00	302 893,53
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	-500 390,13	-1 151 810,91
J. Przychody finansowe	0,00	17,40
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:	0,00	17,40
- 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
K. Koszty finansowe	15 988,62	28 961,25
I. Odsetki, w tym:	15 988,62	19 218,68
- dla jednostek powiązanych	0,00	14 750,69
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	0,00	9 742,57
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-516 378,75	-1 180 754,76
M. Podatek dochodowy	0,00	0,00
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-516 378,75	-1 180 754,76

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ

Wyszczególnienie	Od 01.01.2023 do 31.03.2023	Od 01.01.2022 do 31.03.2022
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
I. Zysk (strata) netto	-516 378,75	-1 180 754,76
II. Korekty razem	-207 122,18	306 982,72
1. Amortyzacja	233 560,02	231 051,77
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 988,62	19 218,68
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	-2 032,52
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	-148 615,85	-101 526,02
7. Zmiana stanu należności	-311 793,81	177 722,24
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	100 190,47	198 510,72
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-128 726,63	-215 962,15
10. Inne korekty	32 275,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-723 500,93	-873 772,04
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
I. Wpływy	0,00	2 032,52
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	2 032,52
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
II. Wydatki	0,00	56 127,90
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	56 127,90
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
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0,00	-54 095,38
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
I. Wpływy	869 285,54	895 065,05
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	869 285,54	895 065,05
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
II. Wydatki	83 488,62	4 467,99
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	67 500,00	0,00
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	0,00

8. Odsetki	15 988,62	4 467,99
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	785 796,92	890 597,06
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	62 295,99	-37 270,36
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	62 295,99	-37 270,36
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	11 127,58	81 076,47
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	73 423,57	79 644,16
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.03.2023	Stan na 31.03.2022
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	13 226 620,65	17 454 875,94
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	13 226 620,65	17 454 875,94
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	9 645 000,00	9 645 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	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	9 645 000,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	51 997 317,54	51 997 317,5462
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	51 997 317,54
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
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
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
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
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-48 415 496,89	-44 187 441,60
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	48 415 496,89	44 187 441,60
- 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	48 415 496,89	44 187 441,60
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	48 415 496,89	44 187 441,60
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-48 415 496,89	-44 187 441,60
6. Wynik netto	-516 378,75	-1 180 754,76
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	516 378,75	1 180 754,76
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	12 710 441,90	16 274 121,18
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

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

5. W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

6. W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania 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 2023 roku Spółka Browar Czarnków S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 790 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2022 przychody były równe 738 tys. zł, co oznacza wzrost o 7%.

W pierwszym kwartale 2023 roku przychody ze sprzedaży piwa były wyższe od sprzedaży za ubiegły okres sprawozdawczy o ok. 193 tys. zł, co oznacza wzrost o 36%.

Powyższe dynamiki sprzedażowe Spółki obrazuje poniższa tabela.

	01-03 2023	01-03 2022	Zmiana [%]
Przychody ze sprzedaży	789 705	738 240	7,0
 sprzedaż piwa	724 054	530 805	36,4
 sprzedaż opakowań	44 707	125 576	-64,4
inne przychody	20 944	81 859	-74,4

Spółka w pierwszym kwartale 2023 roku wykazała wyższy wskaźnik rentowności ze sprzedaży, przy jednoczesnym spadku wolumenu ilościowego sprzedaży oraz wzroście średniej ceny sprzedaży, niż w tym samym okresie roku ubiegłego.

	01-03 2023	01-03 2022	Zmiana [%]
Rentowność sprzedaży *	142%	100%	42
Średnia cena *	118%	100%	18
Ilość hl sprzedaży *	85%	100%	-15

* I 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.

Dodatkowo 2022 roku Spółka podpisała umowę z firmą Sinalco International Brands GmbH & Co. KG i stała się głównym dystrybutorem trzech napojów tej marki na całą Polskę.

Spółka jest także dystrybutorem napoju energetycznego Black Lion oraz realizuje projekty piwa pod marką własną dla firm z różnych branż.

W wyniku prowadzonej działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2023 roku Spółka uzyskała ujemny wynik na poziomie 0,5 mln zł, przy ujemnym wyniku za analogiczny okres roku ubiegłego w kwocie 1,2 mln zł.

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

	01-03 2023	01-03 2022	Zmiana
EBITDA	-266 830,11	-920 759,14	653 929,03

Spółka uzyskała w okresach sprawozdawczych 2023 i 2022 ujemną EBITD'ę. W I kwartale 2023 roku EBITDA wykazuje niższą stratę o 654 tys. zł, niż w pierwszym kwartale 2022. Uzyskanie ujemnej EBITDA wiąże się z koniecznością zewnętrznego finansowania podstawowej działalności Spółki.

W I kwartale 2023 r. strata wynika głównie z powodu spadku sprzedaży. Wprowadzono nowe cenniki produktów adekwatne do wzrostu kosztów w poprzednich kwartałach. Przeprowadzono również restrukturyzację systemu sprzedaży: wprowadzono nowych sprzedawców do sprzedaży w rejonach wokół Browaru, wyodrębniono i wyznaczono zespoły sprzedażowe w segmentach sprzedaży: dotychczasowe produkty, produkty branży HoReCa, produkty Premium – nowe promocyjne gatunki piw. Wszelkie wprowadzone zmiany mają doprowadzić do wzrostu sprzedaży o około 90%.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2023.

V. OPIS STANU REALIZACJI DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ HARMONOGRAMU ICH REALIZACJI

Nie dotyczy.

VI. INFORMACJE NA TEMAT AKTYWNOŚCI W ZAKRESIE WPROWADZANIA ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH W PRZEDSIĘBIORSTWIE

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

VII. OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

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

Na dzień 15 maja 2023 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

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

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

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym (31.03.2023 r.) zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 32.

Kamionka, dnia 15 maja 2023 roku

Jerzy Modzelewski

Prezes Zarządu

Tomasz Bartosik

Członek Zarządu