

Kamionka, dnia 28 czerwca 2024r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI W 2023 ROKU

	
Nazwa (firma):	Browar Czarnków Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Kamionka (gm. Chodzież)
Adres:	Kamionka 21, 64-800 Chodzież (wlkp.)
Numer KRS:	0000396902
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
REGON:	301363600
NIP:	7642634046
Telefon:	+48 609 109 134
Poczta e-mail:	sekretariat@browarczarnkow.pl
Strona www:	www.browarczarnkow.pl
Kapitał zakładowy	11.477.008,70 zł (jedenaście milionów czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy osiem złotych 00/100) opłacony w całości
Zarząd (wg stanu na dzień publikacji raportu)	Tomasz Bartosik – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza (wg stanu na dzień publikacji raportu)	Zbigniew Cheda – Członek Rady Nadzorczej Piotr Rozwadowski – Członek Rady Nadzorczej Robert Mościcki – Członek Rady Nadzorczej Jarosław Siwoń – Członek Rady Nadzorczej

Funkcję Prezesa Zarządu od początku roku obrotowego 2023 pełnił Pan Jerzy Modzelewski natomiast funkcję Członka Zarządu pełnił Pan Tomasz Bartosik.

Na mocy porozumienia stron, Pan Jerzy Modzelewski rozwiązał łączącą go ze Spółką umowę o pełnienie funkcji, rezygnując jednocześnie ze stanowiska Prezesa Zarządu ze skutkiem na koniec dnia 31.10.2023 r.

W dniu 31.10.2023 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 01.11.2023 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Tomasza Bartosika na wspólną kadencję, która kończy się w dniu 21 czerwca 2027 r.

W okresie od 17 lipca 2023 r. do 30 września 2023 r. decyzją Rady Nadzorczej na stanowisko Członka Zarządu oddelegowany został Członek Rady Nadzorczej – Pan Zbigniew Cheda.

Spółka Browar Czarnków Spółka Akcyjna z siedzibą w Kamionce zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym w Sądzie Rejonowym Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, IX Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000396902 dnia 24 lutego 2010 roku.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy, który rozpoczął się dnia 1 stycznia 2023, a zakończył się dnia 31 grudnia 2023.

Na dzień 31 grudnia 2023 roku akcjonariat Spółki przedstawiał się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Zbigniew Cheda wraz z New Business sp. z o.o. oraz w porozumieniu (w tym po uzyskaniu głosów przez Kacpra Chedę) ¹	64 024 563	55,79 %	55,79 %
2	Foroneus sp. z o.o.	32 400 000	28,23 %	28,23 %
3	Pozostali	18 345 524	15,98 %	15,98 %
Razem		114 770 087	100,00 %	100,00 %

¹ Emitent prezentuje łączną liczbę akcji Pana Zbigniewa Chedy, posiadanych bezpośrednio i pośrednio poprzez spółkę zależną, tj. New Business sp. z o.o. oraz w porozumieniu z synem Kacprem Chedą. Z prezentowanego pakietu Pan Zbigniew Cheda posiada bezpośrednio 4.150.160 akcji stanowiących udział 3,62% w kapitale zakładowym i głosach, spółka New Business sp. z o.o. posiada 58.905.834 akcji, stanowiących udział 51,33% w kapitale zakładowym i głosach, zaś Pan Kacper Cheda posiada 968.569 akcji, stanowiących udział 0,84% w kapitale zakładowym i głosach.

Łączna kwota kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiła 11.477.008,70 zł i dzieliła się na 114.770.087 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

W 2023 roku łączne przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów osiągnęły wysokość 4 083 617,42 zł.

W wyniku głównej działalności operacyjnej Spółka zanotowała stratę ze sprzedaży w wysokości 2 820 812,80 zł.

Po korekcie wyniku na sprzedaży w związku z transakcjami na pozostałej działalności operacyjnej oraz działalności finansowej Spółka Browar Czarnków S.A. odnotowała stratę netto w wysokości 4 087 319,43 zł.

Spółka na dzień bilansowy tj. 31 grudnia 2023 roku posiadała sumę bilansową w kwocie 17 661 975,26 zł. Aktywa dzieliły się na aktywa trwałe w wysokości 14 334 809,78 zł i aktywa obrotowe w wysokości 3 327 165,48 zł.

Pasywa dzieliły się na kapitały własne w kwocie - 5 931 372,34 zł i zobowiązania i rezerwy na zobowiązania w kwocie 23 593 347,60 zł.

Zatrudnienie Spółki na dzień 31 grudnia 2023 roku wynosiło w przeliczeniu na etaty 27,15 etatów.

Zasady sporządzania rocznego sprawozdania finansowego opisane zostały szczegółowo we „Wprowadzeniu do Sprawozdania Finansowego Spółki Browar Czarnków S.A”.

Zarząd Spółki Browar Czarnków S.A. niniejszym prezentuje istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej Spółki, w tym ocenę uzyskiwanych efektów oraz wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń, a w szczególności informacje o:

1) zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2023, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego;

Emisja akcji serii L

Zgodnie z postanowieniami układu restrukturyzacyjnego, część wierzytelności podlega konwersji na akcje Spółki serii L. Zgodnie z układem dniem przejścia akcji jest data uprawomocnienia postanowienia, tj. 25 listopada 2021 roku.

Zarząd ustalił listy wierzycieli wraz z liczbą przysługujących im akcji i z dniem 24 marca 2022 roku zakończono subskrypcję akcji serii L.

Zarząd Browar Czarnków S.A. w dniu 07.12.2023 r. powziął informację, że postanowieniem Sądu Rejonowego Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu z dnia 6 grudnia 2023 r., dokonano wpisu podwyższenia kapitału zakładowego. Kapitał zakładowy został podwyższony z dotychczasowej kwoty 9.645.000 zł do kwoty 11.477.008,70 zł. Podwyższenie nastąpiło w wyniku emisji 18.320.087 akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. Emisja akcji serii L była związana z częściową realizacją układu zawartego w postępowaniu restrukturyzacyjnym, obejmującym zamianę wierzytelności na akcje Spółki.

Obecnie kapitał zakładowy Spółki wynosi 11.477.008,70 zł i dzieli się na 114.770.087 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- a) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych, na okaziciela serii A oznaczonych numerami od 000001 do 1.000.000, będących akcjami założycielskimi, opłaconych w całości gotówką,
- b) 178.600 (sto siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset) akcji zwykłych, na okaziciela serii B oznaczonych numerami od 000001 do 178.600, opłaconych w całości gotówką,
- c) 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela. Serii C oznaczonych numerami od 000001 do 400.000, opłaconych w całości gotówką,
- d) 4.608.475 (cztery miliony sześćset osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt pięć) akcji serii D1 oznaczonych numerami od 0000001 do 4.608.475, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- e) 2.000.000 (dwa miliony) akcji serii E oznaczonych numerami od 0000001 do 2.000.000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- f) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii F oznaczonych numerami od 0000001 do 2.500.000 pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- g) 1.762.925 (jeden milion siedemset sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset dwadzieścia pięć) akcji serii G oznaczonych numerami od 0000001 do 1.762.925 pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- h) 3.000.000 (trzy miliony) akcji serii H oznaczonych numerami od 0000001 do 3.000.000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- i) 36.000.000 (trzydzieści sześć milionów) akcji serii J oznaczonych numerami od 00000001 do 36.000.000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi,
- j) 45.000.000 (czterdzieści pięć milionów) akcji serii K oznaczonych numerami od 00000001 do 45.000.000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi.
- k) 18.320.087 (osiemnaście milionów trzysta dwadzieścia tysięcy osiemdziesiąt siedem) akcji serii L oznaczonych numerami od 00000001 do 18.320.087, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi (konwersja wierzytelności).

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 114.770.087. Zarząd Spółki Browar Czarnków S.A. w dniu 13.12.2023 r. powziął informację, że do Spółki wpłynęły zawiadomienia o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów Emitenta od Zbigniewa Chedy, Kacpra Chedy i New Business sp. z o.o. oraz Foroneus sp. z o.o. Powyższe zawiadomienia zostały złożone w związku z powzięciem przez Spółkę w dniu 7.12.2023 r. informacji o rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją akcji serii L.

Otoczenie zewnętrzne mające wpływ na sytuację Spółki

Na działalność Spółki mocno wpłynęła sytuacja na rynku nośników energii w 2022 roku oraz rozpoczęta na początku 2022 roku agresja Federacji Rosyjskiej na terenie Ukrainy. Znaczne podwyżki cen energii elektrycznej oraz niespotykane podwyżki rynkowej ceny gazu spowodowały wzrost kosztów produkcji. Tak drastyczne podwyżki z roku 2022 przekładają się ciągle na formy współpracy z dostawcami i odbiorcami Spółki. Zaburzone łańcuchy dostaw oraz zmiany w sposobach płatności (przedpłaty) w dalszym ciągu utrudniają dostęp do surowców i materiałów niezbędnych do produkcji. Spółka obserwuje i stara się reagować na pośrednie skutki ww. czynników jakimi są wzrost inflacji, zaburzenie łańcuchów dostaw szczególnie butelek oraz pogorszenie sytuacji gospodarczej w Polsce i na świecie.

Ryzyko związane z sezonowością sprzedaży

Okres sprzedaży piwa obejmuje miesiące maj-wrzesień, w których Spółka osiąga największe przychody ze sprzedaży. Jednak wielkość obrotów w sezonie jest zależna od warunków atmosferycznych. Optymalne warunki do zakupu piwa przez klientów końcowych to umiarkowana pogoda. W roku 2023 majówka była ciepła i słoneczna, co przełożyło się na wzrost sprzedaży piwa. Mimo że w kolejnych tygodniach występowały deszczowe i chłodniejsze dni, Zakład aktywnie produkował piwo, aby przygotować się na nadchodzące, cieplejsze miesiące.

Sezon piwny w 2023 roku, podobnie jak poprzedni, nie należał do najłatwiejszych z powodu niekorzystnych nastrojów konsumentów i czynników ekonomicznych. Przyczyniły się do tego dwa główne czynniki: społeczny - wojna w Ukrainie oraz ekonomiczny, obejmujący rosnącą inflację, podwyżki stóp procentowych oraz wzrost cen energii i gazu. Wzrost kosztów surowców, produkcji i dystrybucji, w połączeniu z kolejną podwyżką podatku akcyzowego przyczyniły się do podwyżek cen piwa na rynku i jednocześnie mniejszym zainteresowaniem ze strony klientów.

Polityka cenowa i sprzedażowa

W roku 2023 Spółka kontynuowała wdrożoną w latach poprzednich politykę handlową, której głównym celem jest stworzenie warunków do trwałego generowania dodatniego wyniku finansowego w okresie kilku najbliższych lat. Polityka cenowa Spółki doprowadziła do utrzymania stałej wysokiej ceny netto za hl piwa. Strategia sprzedażowa oparta jest na szerokiej ogólnopolskiej dystrybucji oraz na zwiększaniu obecności głównych marek Browaru w sieciach handlowych i hurtowniach. Spółka podjęła także działania, aby w kolejnym sezonie 2023/2024 zapewnić asortyment dla sektora HoReCa i zaplanowała w budżecie zakup maszyny do rozlewu piwa oraz pasteryzacji w KEG, aby zwiększyć sprzedaż i dostępność produktów. Zadanie to zostało zakończone w maju 2023 r.

W IV kwartale 2023, Spółka zdecydowała się na restrukturyzację mechanizmów sprzedażowym Spółki poprzez stworzenie nowego zespołu sprzedaży, który składa się z doświadczonych pracowników terenowych. Nowi specjaliści posiadają nie tylko głęboką wiedzę na temat rynku, ale także umiejętności interpersonalne potrzebne do nawiązywania i podtrzymywania relacji z klientami. Dzięki temu zwiększono zdolność do dotarcia do nowych klientów oraz zwiększenia udziału w rynku. W celu rozszerzenia obecności na rynku, wyodrębniona część zespołu sprzedaży realizuje specjalne zadania, tj. negocjowanie umów i wprowadzanie produktów Browaru do sieci handlowych. Skoncentrowano się na rozbudowie dystrybucji, aby piwa były dostępne dla jak największej liczby klientów. Spółka podjęła ścisłe działania mające na celu zbadanie możliwości eksportu, dzięki czemu zostanie rozszerzony rynek zbytu, co z kolei przyczyni się do zwiększenia przychodów i dywersyfikacji ich źródeł. Browar wprowadził na rynek nowe produkty, których cena została ustalona tak, aby zachęcić klientów do szybszych zakupów. Dzięki odpowiedniemu dostosowaniu cen, zostaną zwiększone obroty, co wpłynie pozytywnie na płynność finansową Spółki. Dzięki restrukturyzacji zarządzania produkcją w Spółce zwiększyła się jego skuteczność, dzięki czemu Browar jest w stanie terminowo realizować zamówienia. Zminimalizowano opóźnienia oraz zapewniono utrzymanie wysokiej jakości gotowych produktów, co buduje zaufanie klientów i wpływa pozytywnie na reputację Spółki na rynku. Opracowano również kompleksowe plany sprzedaży i produkcji, uwzględniające różne scenariusze i strategie działania. Te plany zostały dostosowane w taki sposób, aby zoptymalizować procesy operacyjne, zwiększyć efektywność i maksymalizować przychody. Spółka planuje wprowadzić szereg akcji promocyjnych w sklepach firmowych, aby zwiększyć ruch klientów oraz sprzedaż. Poprzez

atrakcyjne oferty i promocje, nowi klienci zostaną zachęceni do częstszych zakupów i do budowania lojalności wobec marki Browaru Czarnków. Poprzez zastosowanie kompleksowego podejścia oraz skuteczne realizowanie tych działań, Spółka zakłada, że cele związane z poprawą wyniku finansowego i zapewnieniem stabilnej płynności finansowej Spółki zostaną osiągnięte w 2024 roku. Wszelkie wysiłki są ukierunkowane na długoterminowy rozwój i uzyskanie wysokiej pozycji na rynku branży piwowarskiej.

Zmiany w korzystaniu ze znaków ochronnych na znaki towarowe

Spółka z dniem 30 kwietnia 2024 r. rozliczyła część pożyczek udzielonych jej w latach 2021- 2023 przez spółkę dominującą New Business sp. z o.o. do kwoty 760.000,00 złotych tj. do kwoty stanowiącej określoną w wycenie wartość rynkową praw ochronnych do znaków towarowych Spółki stanowiących zabezpieczenie spłaty tych zobowiązań. Przedmiotem umowy były prawa ochronne na znaki towarowe „Noteckie”, „Warszawiak”, „Konstancin”, „Gniewosz”, „Carlos” oraz „Browar Czarnków”, służące do oznaczenia firmy i produktów Spółki. Wartość znaków towarowych, do wysokości której dokonano rozliczenia pożyczek, została określona na dzień 31 grudnia 2023 r. przez zespół składający się z rzeczoznawcy majątkowego – biegłego sądowego z dziedziny wyceny przedsiębiorstw oraz ekonomisty i analityka przedsiębiorstw. Jednocześnie New Business zapewnił Spółce prawo do korzystania ze Znaków Towarowych poprzez udzielenie Emitentowi licencji do korzystania z nich bez ograniczeń czasowych i terytorialnych na wszystkich polach eksploatacji niezbędnych do wprowadzania na rynek produktów z wykorzystaniem tych znaków. Spłata pożyczek udzielonych przez New Business na rzecz Spółki stanowi kolejny etap restrukturyzacji poprzez zmniejszenie ogółu jej zobowiązań finansowych, przy jednoczesnym zapewnieniu niezakłóconej kontynuacji produkcji i sprzedaży jej produktów w oparciu o udzieloną nieodpłatną licencję. Początkowe bezpłatne korzystanie ze znaków ochronnych zostało zaktualizowane umową z 12 czerwca 2024 r. Zgodnie z zaleceniem Autoryzowanego Doradcy Spółka podpisała umowę odpłatnego korzystania z licencji tych znaków. Spółka od dnia podpisania umowy do dnia 31 grudnia 2024 r. została zobowiązana do uiszczania wynagrodzenia na rzecz New Business Sp. z o.o. w wysokości 1% od wysokości obrotu netto sprzedanych produktów, które są objęte znakami towarowymi „Noteckie”, „Warszawiak”, „Konstancin”, „Gniewosz”, „Carlos” oraz „Browar Czarnków”. Począwszy od dnia 1 stycznia 2025 r., wynagrodzenie za korzystanie z ww. znaków towarowych będzie wynosić 3,15% od wysokości obrotu netto sprzedanych produktów, które są objęte tymi znakami towarowymi.

Zmiany w Zarządzie Spółki

Funkcję Prezesa Zarządu od początku roku obrotowego 2023 pełnił Pan Jerzy Modzelewski natomiast funkcję Członka Zarządu pełnił Pan Tomasz Bartosik.

W dniu 14 lipca 2023 roku Rada Nadzorcza powzięła uchwałę o czasowej delegacji Pana Zbigniewa Chedy – Członka Rady Nadzorczej, do Zarządu Spółki na okres od dnia 17 lipca 2023 r. do dnia 30 września 2023 r.

Ze skutkiem na koniec dnia 31.10.2023 r., na mocy porozumienia stron, Pan Jerzy Modzelewski rozwiązał łączącą go ze Spółką umowę o pełnienie funkcji, rezygnując jednocześnie ze stanowiska Prezesa Zarządu.

W dniu 31.10.2023 r. Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu z dniem 01.11.2023 r. do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Pana Tomasza Bartosika na wspólną kadencję, która kończy się w dniu 21 czerwca 2027 r. i tym samym na dzień składania niniejszego sprawozdania Zarząd jest jednoosobowy.

Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki

Do dnia 15 maja 2023 roku w skład Rady Nadzorczej wchodził:

- Pan Michał Klimaszewski – Przewodniczący RN
- Pan Zbigniew Cheda
- Pan Robert Mościcki
- Pan Jarosław Siwoń
- Pan Piotr Rozwadowski
- Pan Arkadiusz Szymanek

W dniu 16 maja 2024 r. Spółka powzięła informację o rezygnacji Pana Arkadiusza Szymanka ze stanowiska członka Rady Nadzorczej z dniem 15 maja 2024 r.

W dniu 28 czerwca 2024 r. Spółka powzięła informację o rezygnacji Pana Michała Klimaszewskiego z funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej i ze stanowiska członka Rady Nadzorczej z dniem 29 czerwca 2024 r.

Na dzień składania niniejszego sprawozdania Rada Nadzorcza składa się z 4 członków, których wspólna kadencja kończy się 21 czerwca 2027 r.:

- Pan Zbigniew Cheda
- Pan Robert Mościcki
- Pan Jarosław Siwoń
- Pan Piotr Rozwadowski

Połączenie spółek

Nie dotyczy.

2) przewidywanym rozwoju jednostki;

Opisane w niniejszym sprawozdaniu czynniki oraz otoczenie zewnętrzne miały bezpośredni wpływ na stratę w 2023 r. Zarząd w roku 2023 kontynuował działania restrukturyzacyjne poszerzając ich zakres:

- 1) Restrukturyzacja organizacyjna: przeprowadzono dalszą reorganizację działu logistyki, magazynów i produkcji, zmniejszono liczebnie Zarząd i zredukowano nieefektywnych sprzedawców. W efekcie na koniec roku 2023 r. ogólna liczba zatrudnionych wynosiła 27,5 osób (w przeliczeniu na etaty), w porównaniu do stanu 34 osób na koniec 2022 r.

W początku roku 2024 w Spółce wprowadzono działania koncentrujące się na planach uzyskania certyfikacji ISO 22000. Ta organizacyjna zmiana jest kluczowym elementem strategii rozwoju Spółki. Wprowadzenie certyfikacji umożliwi rozszerzenie współpracy z prestiżowymi sieciami handlowymi, co otworzy nowe możliwości wzrostu wolumenu sprzedaży i dywersyfikacji kanałów dystrybucji. Pierwszym krokiem dojścia do planowanego celu jest uzyskanie 27 maja br. pozytywnej oceny z audytu sieci sklepów DINO, co otwiera nam kolejny istotny kanał dystrybucji.

- 2) Restrukturyzacja techniczna: została zamówiona i zamontowana linia rozlewu i pasteryzacji piwa w beczki typu KEG. Linie uruchomiono 17.05.2023 r. Dotychczas Spółka sprzedawała swoje produkty rozlewane tylko do butelek 0,33 l i 0,5 l, rozlew piwa w KEG zwiększył istotnie sprzedaż w segmencie HoReCa.
- 3) Restrukturyzacja sprzedażowa i cenowa: od 01.01.2023 r. oraz 04.08.2023 r. wprowadzono nowe cenniki produktów adekwatne do wzrostu kosztów w poprzednich kwartałach. Zrealizowano restrukturyzację systemu sprzedaży poprzez powołanie dedykowanego zespołu sprzedażowego, o którym wspomniano w opisie dot. polityki sprzedażowej w niniejszym sprawozdaniu i wyznaczono segmenty sprzedażowe: dotychczasowe produkty, produkty branży HoReCa, produkty Premium – nowe promocyjne gatunki piw. Działania te stopniowo, po podwyżce cen produktów i wprowadzeniu nowego produktu – piwa w KEG, przynoszą zamierzone efekty. W obecnej sytuacji staramy się stale zwiększać produkcję i sprzedaż. Zamierzamy również uruchomić nowe sklepy firmowe.

Spółka oferuje swoim klientom szeroką gamę produktów w oparciu o trzy główne marki piw: Noteckie, Gniewosz, Browar Czarnków. W ofercie znajdują się również dodatkowe marki: Izerskie i Walońskie. Spółka postanowiła zrezygnować z marki Konstancin i wprowadzić zawarte w tej marce style piw do podstawowego portfolio marki Noteckie. Dodatkowo postanowiono o rozpoczęciu prac nad rozszerzeniem asortymentu w dziale piw bezalkoholowych oraz o obniżonej zawartości alkoholu na imprezy masowe. Spółka realizuje również projekty piwa pod marką własną dla firm z różnych branż.

- 4) Restrukturyzacja kosztów: 10 sierpnia 2023 r. dokonano sprzedaży zakładu w Czarnkowie na rzecz uczelni Warszawska Wyższa Szkoła Biznesu. Nieruchomość sprzedana została za kwotę 3.514.000,00 zł netto. Aktywność Browaru w Czarnkowie została zakończona w 2020 roku. Skutkiem sprzedaży tej nieruchomości jest zmniejszenie zadłużenia wobec spółki New Business Sp. z o.o., z uwagi na wzajemne kompensaty ceny sprzedaży i zobowiązań stron transakcji oraz istotne zmniejszenie miesięcznych kosztów, którym był podatek od nieruchomości.

Spółka z dniem 30 kwietnia 2024 r. rozliczyła część pożyczek udzielonych jej w latach 2021- 2023 przez spółkę dominującą New Business sp. z o.o. do kwoty 760.000,00 złotych tj. do kwoty stanowiącej określoną w wycenie wartość rynkową praw ochronnych do znaków towarowych Emitenta stanowiących zabezpieczenie spłaty tych zobowiązań. Przedmiotem umowy były prawa ochronne na znaki towarowe Spółki.

3) ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju;

W 2023 roku Spółka nie prowadziła działalności badawczo-rozwojowej.

4) aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej;

Mimo zanotowanej w roku 2023 stracie netto oraz negatywnych kapitałów własnych roczne sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2023 r. zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności Spółki.

Pomimo słabego roku 2023 (zmniejszona sprzedaż wolumenowo i wartościowo) podjęte działania spowodowały stałe zmniejszanie się straty w 2023 r. i na początku 2024 r. w porównaniu do adekwatnych miesięcy w latach poprzednich. Poprawa wyników następuje głównie dzięki obniżaniu kosztów (o prawie 40% rok do roku) i podwyższaniu średniej ceny sprzedaży produktów Spółki (o 18% rok do roku).

W tym miejscu należy zaznaczyć, że w pierwszym kwartale 2024 roku Spółka Browar Czarnków S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 960 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2023 przychody były równe 790 tys. zł, co oznacza wzrost o 21%. Spółka w pierwszym kwartale 2024 roku wykazała wyższy o 33% wskaźnik rentowności ze sprzedaży, przy jednoczesnym wzroście o 23% wolumenu ilościowego sprzedaży oraz bardzo minimalnym spadku średniej ceny sprzedaży, niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Poprawę rentowności Spółka osiągnęła poprzez istotne zwiększenie przychodów ze sprzedaży przy jednoczesnym utrzymaniu sumy kosztów wytworzenia produktów na poziomie pierwszego kwartału poprzedniego roku.

W wyniku prowadzonej działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2024 roku Spółka uzyskała ujemny wynik na poziomie 320 tys. zł, przy ujemnym wyniku za analogiczny okres roku ubiegłego w wysokości 517 tys. zł.

5) nabyciu udziałów (akcji) własnych, a w szczególności celu ich nabycia, liczbie i wartości nominalnej, ze wskazaniem, jaką część kapitału zakładowego reprezentują, cenie nabycia oraz cenie sprzedaży tych udziałów (akcji) w przypadku ich zbycia;

W roku 2023 Spółka nie nabywała akcji własnych.

6) posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach);

Spółka Browar Czarnków S.A., po sprzedaży 10 sierpnia 2023 r. zakładu produkcyjnego w Czarnkowie, posiada jeden zakład produkcyjny zlokalizowany Kamionce (Kamionka 21 koło Chodzieży) na terenie, którego odbywa się produkcja piwa, prowadzona jest działalność w zakresie handlu hurtowego oraz detalicznego własnymi produktami.

Siedziba Spółki znajduje się w Kamionce pod nr 21, 64-800 Chodzież. W tej lokalizacji znajduje się siedziba Zarządu.

7) instrumentach finansowych w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka,

Spółka stara się ograniczyć poszczególne rodzaje ryzyka, które uznaje za istotne poprzez stałe monitorowanie rynku, na którym działa w zakresie zmiany cen surowców i materiałów do produkcji jak

również wysokość cen, po jakich spółka sprzedaje poszczególne produkty w poszczególnych kanałach sprzedaży. Ryzyko kredytowe identyfikowane jest w zakresie należności handlowych związane z wiarygodnością odbiorców. Spółka boryka się z występowaniem należności przeterminowanych ograniczając ich występowanie poprzez stałą kontrolę należności, windykację realizowaną poprzez Spółkę a w razie konieczności realizowaną poprzez firmy zewnętrzne.

b) przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń;

Wszystkie zidentyfikowane typy ryzyka są monitorowane i kontrolowane w odniesieniu do dochodowości prowadzonej działalności oraz kapitału niezbędnego do zapewnienia bezpieczeństwa operacyjnego Spółki. Spółka nie stosuje żadnych zabezpieczeń transakcji, aczkolwiek poddaje weryfikacji nowych klientów i w razie jakichkolwiek wątpliwości w odniesieniu do wiarygodności płatniczej wprowadza szczególne zmienne warunki handlowe.

8) stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

W dniu 15 kwietnia 2024 r. Zarząd Spółki przekazał do publicznej wiadomości oświadczenie Spółki o stanie stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, zawartych w Załączniku do Uchwały Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., z dnia 18 grudnia 2023 r. nr 1404/2023 w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect 2024” oraz zmiany Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Treść zasady	Stosowanie zasady TAK/NIE	Komentarz Spółki
1. Oprócz realizowania obowiązków informacyjnych określonych we właściwych przepisach prawa i regulacjach alternatywnego systemu obrotu spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej, w czytelnej formie i wyodrębnionym miejscu, oraz niezwłocznie aktualizuje:		
1.1. podstawowe informacje o spółce, opis jej działalności, a także informację na temat posiadanych spółek zależnych i przedmiocie ich działalności;	TAK	
1.2. krótki opis modelu biznesowego oraz przyjętej strategii biznesowej, z uwzględnieniem zawartych w strategii obszarów z zakresu ESG;	TAK	<i>Spółka realizuje działania restrukturyzacyjne, w związku z powyższym nie przyjęła strategii biznesowej, w tym uwzględniającej obszary z zakresu ESG. W przypadku jej opracowania i przyjęcia Spółka zamieści stosowne informacje na stronie internetowej.</i>
1.3. datę wprowadzenia akcji spółki do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect (datę debiutu) oraz wszystkie wcześniejsze nazwy spółki, jeżeli od daty debiutu firma spółki uległa zmianie;	TAK	
1.4. skład zarządu i rady nadzorczej spółki oraz życiorysy zawodowe osób wchodzących w skład tych organów;	TAK	
1.5. informacje o spełnianiu przez każdego z członków rady nadzorczej kryteriów niezależności, o których mowa w pkt 3, w tym o rzeczywistych i istotnych powiązaniach z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki;	TAK	

1.6. dokumenty korporacyjne spółki;	TAK	
1.7. udostępniane interesariuszom materiały informacyjne na temat spółki, przyjętej strategii i jej realizacji;	TAK	<i>Spółka realizuje działania restrukturyzacyjne, o postępie których informuje w kolejnych raportach okresowych. W związku z powyższym Spółka nie sporządza odrębnych materiałów informacyjnych dla interesariuszy. W przypadku ich sporządzenia Spółka zamieści takie informacje na stronie internetowej.</i>
1.8. wybrane dane finansowe i opublikowane prognozy;	TAK	<i>Spółka zamieszcza dane finansowe w raportach okresowych dostępnych na jej stronie internetowej. W przypadku przygotowanie innych materiałów informacyjnych o charakterze finansowym lub publikacji prognoz finansowych, Spółka zamieści takie informacje na stronie internetowej.</i>
1.9. aktualną strukturę akcjonariatu, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce;	TAK	
1.10. dokumenty informacyjne spółki, prospekty wraz z suplementami oraz inne dokumenty będące podstawą oferty publicznej akcji lub wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu;	TAK	
1.11. raporty bieżące i okresowe opublikowane przez spółkę w ciągu ostatnich 5 lat;	TAK	
1.12. kalendarium publikacji raportów finansowych, publicznie dostępnych spotkań z inwestorami, analitykami i mediami oraz innych wydarzeń istotnych z punktu widzenia inwestorów;	TAK	
1.13. sekcję pytań zadawanych spółce zarówno przez akcjonariuszy, jak i osoby niebędące akcjonariuszami, wraz z odpowiedziami udzielonymi przez spółkę;	NIE	<i>Spółka zapewnia możliwość zadawania pytań przez formularz kontaktowy dostępny na stronie internetowej. Pytanie, jakie otrzymuje od interesariuszy (głównie klientów lub kontrahentów) dotyczą jej relacji handlowych lub sprzedawanych produktów. Odpowiedzi na te pytania nie stanowią podstawy do oceny sytuacji Spółki i decyzji inwestorów. Spółka jest otwarta na komunikację z rynkiem i publikację informacji, które mają wpływ na ocenę jej przedmiotu działalności, stosowane standardy oraz kondycję. Spółka zastrzega w związku z powyższym możliwość selekcjonowania zadawanych pytań i udzielanych odpowiedzi pod kątem adekwatności i celu ich publikacji na stronie internetowej.</i>
1.14. informację na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy;	TAK	
1.15. opublikowane w ostatnim raporcie rocznym oświadczenie o stosowaniu przez spółkę zasad ładu korporacyjnego zawartych w niniejszym dokumencie;	TAK	

1.16. dane kontaktowe do osób odpowiedzialnych w spółce za komunikację z inwestorami, ze wskazaniem dedykowanego adresu e-mail lub numeru telefonu.	TAK	
2. Zakres aktywności zawodowej osób wchodzących w skład zarządu lub rady nadzorczej powinien zapewnić sprawne i wydajne zarządzanie spółką oraz sprawowanie efektywnego nadzoru w zakresie realizacji celów strategicznych i osiągniętych wyników.	TAK	
3. Co najmniej dwóch członków rady nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności wymienione w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, a także wykazywać się brakiem rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce.	TAK	
4. Członek zarządu lub rady nadzorczej powinien unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na jego reputację jako członka organu spółki. O zaistniałym konflikcie interesów lub możliwości jego powstania członek zarządu lub rady nadzorczej niezwłocznie informuje pozostałych członków właściwego organu spółki oraz nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu nad uchwałą w sprawie, w której w stosunku do jego osoby może wystąpić konflikt interesów.	TAK	
5. Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym ryzykiem dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych, oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem, a także funkcję audytu wewnętrznego. Rozwiązania przyjęte przez spółkę w tym zakresie powinny być dostosowane do wielkości spółki oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również do poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem.	TAK	<i>Spółka zapewnia rozwiązania w zakresie kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, w tym dotyczącym sporządzania sprawozdań finansowych oraz w zakresie nadzoru zgodności działalności z prawem dostosowane do wielkości oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności, jak również poziomu ryzyka związanego z jej prowadzeniem. Jednocześnie w ocenie Zarządu, przy aktualnej skali działalności i struktury zarządczej i nadzorczej Spółki, powoływanie odrębnej komórki lub wyodrębnianie funkcji audytu wewnętrznego nie jest niezbędne z punktu widzenia rodzaju i skali działalności, co nie wyklucza jej powołania w przyszłości.</i>
6. Rada nadzorcza w ramach przysługujących jej uprawnień monitoruje proces sporządzania sprawozdań finansowych. W tym celu rada nadzorcza co najmniej zapoznaje się z harmonogramem prac koniecznych dla sporządzenia sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami i omawia ten harmonogram z zarządem spółki, a także utrzymuje komunikację z biegłym rewidentem wybranym do badania sprawozdania finansowego.	TAK	

7. Rada nadzorcza zapoznaje się z porządkiem obrad walnego zgromadzenia oraz opiniuje materiały, które mają być przedstawione przez spółkę walnemu zgromadzeniu.	TAK	
8. Zarząd spółki, zwołując walne zgromadzenie, dokonuje wyboru terminu, miejsca i formy walnego zgromadzenia tak, by umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy.	TAK	
9. W przypadku otrzymania przez zarząd informacji o zwołaniu walnego zgromadzenia na podstawie art. 399 § 2 - 4 Kodeksu spółek handlowych zarząd niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku zwołania walnego zgromadzenia na podstawie upoważnienia wydanego przez sąd rejestrowy zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
10. Członkowie zarządu i rady nadzorczej uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia, w miejscu obrad lub za pośrednictwem środków dwustronnej komunikacji elektronicznej w czasie rzeczywistym, w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznych odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
11. Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji zawieranych przez spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami z nimi powiązanymi.	TAK	<i>Z uwagi na prowadzoną restrukturyzację, Spółka zawiera transakcje z jej większościami akcjonariuszami, jednakże warunki tych umów nie odbiegają od standardów rynkowych. W związku z powyższym w ocenie Zarządu, akcjonariusze większościami nie są uprzywilejowani, w stosunku do innych akcjonariuszy lub podmiotów z nimi powiązanych.</i>
12. Przed zawarciem przez spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce lub podmiotem z nim powiązany zarząd zwraca się do rady nadzorczej o wyrażenie zgody na taką transakcję. Rada nadzorcza przed wyrażeniem zgody dokonuje oceny wpływu takiej transakcji na interes spółki, zwracając uwagę, aby interesy różnych grup akcjonariuszy nie przeważały nad interesem spółki. Powyższemu obowiązkowi nie podlegają transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej spółki, które są objęte konsolidacją. W przypadku gdy decyzję w sprawie zawarcia przez spółkę istotnej umowy z podmiotem powiązany podejmuje walne zgromadzenie, przed podjęciem takiej decyzji spółka zapewnia wszystkim akcjonariuszom dostęp do informacji niezbędnych do dokonania oceny wpływu tej transakcji na interes spółki.	TAK	

13. W przypadku zgłoszenia przez inwestora żądania udzielenia informacji na temat spółki, spółka udziela odpowiedzi nie później niż w terminie 14 dni.	TAK	
14. W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.	TAK	

Wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień środowiska naturalnego i zatrudnienia, a także dodatkowe wyjaśnienia do kwot wykazanych w sprawozdaniu finansowym.

Działalność operacyjna Spółki oddziałuje na środowisko naturalne, związane jest to między innymi z wprowadzaniem do atmosfery szkodliwych substancji ze zużycia gazu ziemnego, poprodukcyjne zrzuty ścieków, wprowadzanie do obiegu gospodarczego opakowań szklanych, tekturowych, plastikowych. Nad prawidłowością procesów utylizacji, recyklingu i odzysku odpadów i innych środków wprowadzanych do środowiska czuwają wyspecjalizowane jednostki działające na zlecenie Spółki.

Wskaźniki osiągnięte w Spółce w 2023 w odniesieniu do 2022:

Lp.	Wyszczególnienie	j.m.	2023	2022
1.	Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów	%	-69,1	-58,2
2.	Rentowność kapitałów własnych [ROE]	%	X	X
3.	Szybkość obrotu należnościami z tyt. dostaw i usług	Dni	40,1	22,1
4.	Wskaźnik ogólnego zadłużenia	%	133,6	116,7
5.	Wskaźnik płynności III		0,15	0,12

Wskaźnik rentowności sprzedaży określa w procentach udział zrealizowanego wyniku na sprzedaży do ogólnej wielkości sprzedaży. W bieżącym roku obrotowym 2023 wskaźnik pogorszył się w odniesieniu do roku 2022 z uwagi na niższy zarówno Wynik finansowy jak i przychody ze sprzedaży.

W roku 2022 i 2023 wskaźnik ROE w wyniku ujemnego wyniku kapitału własnego Spółki oraz straty netto, ma postać dodatnią, dlatego też nie został zaprezentowany.

Wskaźnik szybkości obrotu należnościami z tytułu dostaw i usług wyrażony w dniach jest gorszy niż w roku poprzednim tj. 2022.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia określający udział zobowiązań i rezerw na zobowiązania do sumy aktywów uzyskał gorszy wynik niż to było w roku poprzednim.

Wskaźnik płynności III stopnia określający udział aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych uzyskał minimalnie wyższą wartość niż w roku poprzednim, w dalszym ciągu jest to mniej niż uważane za wartość optymalną (1,3 – 2,0).

.....
Tomasz Bartosik
Prezes Zarządu