



JEDNOSTKOWY RAPORT OKRESOWY BROWAR CZARNKÓW S.A.

IV KWARTAŁ 2024 ROKU

Kamionka, 7 lutego 2025 r.

Raport Browar Czarnków S.A. za IV kwartał roku 2024 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 Regulaminu ASO „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.

I. PODSTAWOWE INFORMACJE

Firma	Browar Czarnków Spółka Akcyjna
Siedziba	Kamionka (gm. Chodzież)
Adres	Kamionka 21, 64-800 Chodzież (wlkp.)
Telefon	+48 609 109 134
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	11 477 008,70 (jedenaście milionów czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy osiem złotych 70/100) opłacony w całości.
Autoryzowany Doradca	Best Capital sp. z o.o. Al. gen. J. Hallera 180/18 53-203 Wrocław

II. ORGANYS ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE SPÓŁKI

Skład Zarządu Spółki na 7 lutego 2025 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Termin upływu kadencji
Anna Trzebna	Prezes Zarządu	21 czerwca 2027 r.

Skład Zarządu Spółki na 31 grudnia 2024 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Termin upływu kadencji
Anna Trzebna	Prezes Zarządu	21 czerwca 2027 r.

Skład Rady Nadzorczej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 oraz na dzień 7 lutego 2025 r.

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Termin upływu kadencji
Jarosław Siwoń	Przewodniczący Rady Nadzorczej	21 czerwca 2027 r.
Amelia Wypych	Członek Rady Nadzorczej	21 czerwca 2027 r.
Zbigniew Cheda	Członek Rady Nadzorczej	21 czerwca 2027 r.
Piotr Rozwadowski	Członek Rady Nadzorczej	21 czerwca 2027 r.
Robert Mościcki	Członek Rady Nadzorczej	21 czerwca 2027 r.

III. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

Spółka zajmuje się produkcją piwa i należy do najbardziej rozpoznawalnych producentów piwa w Polsce. Kontynuuje tradycje historycznego browaru w Czarnkowie oraz dwóch browarów regionalnych: Browaru Gontyniec i Browaru Konstancin. Dysponuje jednym browarem, którym jest zakład produkcyjny w Kamionce koło Chodzieży w województwie wielkopolskim.

Spółka oferuje swoim klientom szeroką gamę produktów w oparciu o trzy główne marki piw: Noteckie, Gniewosz, Browar Czarnków. Ponadto w ofercie znajdują się również marki Izerskie i Walońskie. Z uwagi na zainteresowanie marką Konstancin, Spółka zdecydowała o jej przywróceniu do oferty.

Marka Noteckie obejmuje następujące piwa: Jasne Pełne, Pils, Niefiltrowane, Bursztynowe, Ciemne Eire, Bezalkoholowe, IPA, Pszeniczne, Export, Karmelowe oraz Light. Pod marką Gniewosz oferowane są następujące piwa: Jasne, Pils, Bursztynowe, Ciemne, Ciemne z Miodem, Korzenne oraz Full Light. Natomiast pod marką Browar Czarnków warzone są piwa: Porter, Belgian Dubbel, Koźlak, Izerskie, Walońskie, Łoś, a pod marką Konstancin: IPA oraz APA. Browar stale prowadzi prace, które mają na celu rozszerzenie oferty piw z segmentu premium. Spółka realizuje również zamówienia na piwa pod markami innych firm z różnych branż.

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

Kapitał zakładowy Spółki Browar Czarnków S.A. wynosi 11 477 008,70 zł (w pełni opłacony) i dzieli się na 114 770 087 (sto czternaście milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy osiemdziesiąt siedem) 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 1000000, 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 178600, opłaconych w całości gotówką;
- c) 400 000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C, oznaczonych numerami od 000001 do 400000, opłaconych w całości gotówką;
- d) 4 608 475 (cztery miliony sześćset osiem tysięcy czterysta siedemdziesiąt pięć) akcji serii D1, oznaczonych numerami od 0000001 do 4608475, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi;
- e) 2 000 000 (dwa miliony) akcji serii E, oznaczonych numerami od 0000001 do 2000000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi;
- f) 2 500 000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji serii F, oznaczonych numerami od 0000001 do 2500000, 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 1762925, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi;
- h) 3 000 000 (trzy miliony) akcji serii H, oznaczonych numerami od 0000001 do 3000000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi;
- i) 36 000 000 (trzydzieści sześć milionów) akcji serii J, oznaczonych numerami od 00000001 do 36000000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi;
- j) 45 000 000 (czterdzieści pięć milionów) akcji serii K, oznaczonych numerami od 00000001 do 45000000, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi;
- k) 18 320 087 (osiemnaście milionów trzysta dwadzieścia tysięcy osiemdziesiąt siedem) akcji serii L, oznaczonych numerami od 00000001 do 18320087, pokrytych w całości wkładami pieniężnymi (konwersja wierzytelności).

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych przez Spółkę akcji wynosi 114 770 087 (sto czternaście milionów siedemset siedemdziesiąt tysięcy osiemdziesiąt siedem).

Na dzień 7 lutego 2025 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Zbigniew Cheda wraz z New Business sp. z o.o. oraz w porozumieniu (w tym po uzyskaniu głosów przez Kacpra Chedę) 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.

V. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

BILANS – AKTYWA

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	13 503 148,82	14 334 809,78
I. Wartości niematerialne i prawne	100 910,14	123 790,04
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	100 910,14	123 790,04
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	13 399 238,68	14 208 019,74
1. Środki trwałe	12 994 738,06	13 803 519,12
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)	1 957 738,06	1 957 239,00
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	8 320 117,70	8 603 023,87
c) urządzenia techniczne i maszyny	2 659 689,72	3 168 600,41
d) środki transportu	0	574,11
e) inne środki trwałe	57 691,64	74 081,73
2. Środki trwałe w budowie	404 500,62	404 500,62
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Od pozostałych jednostek	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	3 000,00	3 000,00
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	3 000,00	3 000,00
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	3 000,00	3 000,00
- udziały lub akcje	3 000,00	3 000,00
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0
B. AKTYWA OBROTOWE	4 460 966,07	3 327 165,48
I. Zapasy	2 498 854,93	2 104 772,51
1. Materiały	799 247,63	320 768,91
2. Półprodukty i produkty w toku	721 493,49	255 757,06
3. Produkty gotowe	881 978,64	386 637,39
4. Towary	30 274,19	1 070 534,45
5. Zaliczki na dostawy i usługi	65 860,98	71 074,70

II. Należności krótkoterminowe	1 852 367,28	1 090 756,90
1. Należności od jednostek powiązanych	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w Kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek	1 852 367,28	1 090 756,90
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 335 962,86	563 492,17
- do 12 miesięcy	1 335 962,86	563 492,17
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	381 499,47	376 883,20
c) inne	140 625,76	153 187,02
d) dochodzone na drodze sądowej	-5 720,81	-2 805,49
III. Inwestycje krótkoterminowe	16 717,59	20 672,72
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	16 717,59	20 672,72
a) w jednostkach powiązanych	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- udziały lub akcje	0	0
- inne papiery wartościowe	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	16 717,59	20 672,72
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	16 717,59	20 672,72
- inne środki pieniężne	0	0
- inne aktywa pieniężne	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93 026,27	110 963,35
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0	0
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0	0
AKTYWA RAZEM:	17 964 114,89	17 661 975,26

BILANS – PASYWA

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-9 849 443,67	-5 931 372,34
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	11 477 008,70	11 477 008,70
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	36 634 891,62	36 634 891,62
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0	0
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0	0

IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0	0
- na udziały (akcje) własne		0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 54 043 272,66	- 49 955 953,23
VI. Zysk (strata) netto	- 3 918 071,33	- 4 087 319,43
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	27 813 558,56	23 631 521,21
I. Rezerwy na zobowiązania	573 627,44	573 627,44
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	326 882,00	326 882,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	211 745,44	211 745,44
- długoterminowa	0	0
- krótkoterminowa	211 745,44	211 745,44
3. Pozostałe rezerwy	35 000,00	35 000,00
- długoterminowe	0	0
- krótkoterminowe	35 000,00	35 000,00
II. Zobowiązania długoterminowe	1 264 338,06	1 366 111,27
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	1 264 338,06	1 366 111,27
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) zobowiązania wekslowe	0	0
e) inne	1 264 338,06	1 366 111,27
III. Zobowiązania krótkoterminowe	25 852 952,19	21 530 968,02
1. Wobec jednostek powiązanych	3 589 238,46	1 563 174,81
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	3 589 238,46	1 563 174,81
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0	0
- do 12 miesięcy	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0
b) inne	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	22 263 713,73	19 967 793,21
a) kredyty i pożyczki	1 810 159,81	809 480,15
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 838 720,38	2 730 377,88
- do 12 miesięcy	2 838 720,38	2 730 377,88
- powyżej 12 miesięcy	0	0
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	53 521,23	2 000,00
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3 411 033,75	2 338 365,22
h) z tytułu wynagrodzeń	512 123,32	475 728,18
i) inne	13 638 155,24	13 611 841,78
4. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	122 640,87	122 640,87
1. Ujemna wartość firmy	0	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	122 640,87	122 640,87
- długoterminowe	103 276,52	103 276,52
- krótkoterminowe	19 364,35	19 364,35
PASYWA RAZEM:	17 964 114,89	17 661 975,26

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

Wyszczególnienie	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.10.2023 do 31.12.2023	Od 01.01.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2023 do 31.12.2023
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 060 362,79	709 595,60	5 629 523,89	4 083 617,42
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 060 362,79	709 595,60	5 523 193,86	3 986 063,20
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	44 201,52	0	106 330,03	97 554,22
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	1 400 013,71	290 934,19	5 416 226,35	3 684 423,08
- jednostkom powiązanym	0	0	0	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 370 794,54	290 934,19	5 308 877,01	3 345 074,02
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	29 219,17	0	107 349,34	339 349,06
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-339 650,92	418 661,41	213 297,54	399 194,34
D. Koszty sprzedaży	394 298,09	328 799,36	1 690 279,37	1 457 397,39
E. Koszty ogólnego zarządu	649 564,01	492 210,19	1 963 719,56	1 762 609,75
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-1 383 513,02	-402 348,14	-3 440 701,39	-2 820 812,80
G. Pozostałe przychody operacyjne	15 069,60	30 570,04	116 584,07	62 546,69
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
II. Dotacje	0	0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	15 069,60	30 570,04	116 584,07	62 546,69
H. Pozostałe koszty operacyjne	39 447,60	130 629,21	202 793,26	1 003 447,61
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	76 289,11	0	642 847,57
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
III. Inne koszty operacyjne	39 447,60	54 340,10	202 793,26	360 600,04
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-1 407 891,02	-502 407,31	-3 526 910,58	-3 761 713,72
J. Przychody finansowe	0,02	0	0,02	1 017,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
II. Odsetki, w tym:	0	0	0	1 017,00
- od jednostek powiązanych	0	0	0	0
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V. Inne	0	0	0,02	0
K. Koszty finansowe	218 945,39	64 222,68	391 160,77	326 622,71
I. Odsetki, w tym:	218 945,39	57 520,48	390 610,02	319 500,32
- dla jednostek powiązanych		0	0	0
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0	0
- w jednostkach powiązanych		0	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0	0
IV. Inne	550,75	6 702,20	550,75	7 122,39
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	-1 626 836,39	-566 629,99	-3 918 071,33	-4 087 319,43
M. Podatek dochodowy	0	0	0	0
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
O. Zysk (strata) netto (L-M-N)	-1 626 836,39	-566 629,99	-3 918 071,33	-4 087 319,43

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ

Wyszczególnienie	Od 01.10.2024 do 31.12.2024	Od 01.10.2023 do 31.12.2023	Od 01.01.2024 do 31.12.2024	Od 01.01.2023 do 31.12.2023
A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
I. Zysk (strata) netto	-1 626 836,39	-566 629,99	-3 918 071,33	-4 087 319,43
II. Korekty razem	824 609,23	442 878,92	989 146,10	1 000 882,48
1. Amortyzacja	216 934,29	221 895,67	831 660,96	902 140,54
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	57 520,48	0	319 500,32
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	-1 209 406,03	0	-642 847,57
5. Zmiana stanu rezerw	0	0	0	0
6. Zmiana stanu zapasów	173 439,31	-2 396 792,12	- 394 082,42	- 201 244,02
7. Zmiana stanu należności	-754 224,37	24 952,96	- 761 610,38	-216 574,34
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 162 643,49	953 654,63	1 295 240,86	923 115,06
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	25 816,51	24 014,05	17 937,08	8 162,75
10. Inne korekty		2 767 039,28	0	-91 370,26
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-802 227,16	-123 751,07	-2 928 925,23	-3 086 436,95
B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
I. Wpływy	0	12 178,64	0	3 526 178,64
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	12 178,64	0	3 526 178,64
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	0	43 000,00	0	43 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	43 000,00	0	43 000,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0	0	0	0
a) w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	0	-30 821,36	0	3 483 178,64
C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	908 091,07	460 436,01	3 026 743,31	3 870 536,27
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	1 832 008,70
2. Kredyty i pożyczki	908 091,07	459 419,01	3 026 743,31	2 037 510,57
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
4. Inne wpływy finansowe	0	1 017,00	0	1 017,00
II. Wydatki	101 773,21	305 296,16	101 773,21	4 258 554,90
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0		0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0		0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału Zysku	0	0		0

4. Spłaty kredytów i pożyczek	0	311 951,64	0	4 025 435,57
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	101 773,21	0	101 773,21	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	0	-13 357,68	0	225 996,94
9. Inne wydatki finansowe	0	6 702,20	0	7 122,39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	806 317,86	155 139,85	2 924 970,10	-388 018,63
D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 090,70	567,42	-3 995,13	8 723,06
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	4 090,70	567,42	-3 995,13	8 723,06
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0		0
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	12 626,89	0	20 672,72	11 949,66
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	16 717,59	567,42	16 717,59	20 672,72
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2024	Stan na 31.12.2023
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	-5 931 732,34	-3 676 061,61
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	-5 931 732,34	-3 676 061,61
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	11 477 008,70	9 645 000,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	1 832 008,70
a) zwiększenia (z tytułu)	0	1 832 008,70
- emisja akcji	0	1 832 008,70
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	11 477 008,70	11 477 008,70
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	36 634 891,62	36 634 891,62
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
- podziału zysku (ustawowo)	0	0
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0
- emisja akcji serii J	0	0
- emisja akcji serii K	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- pokrycia straty	0	0
- korekty błędów	0	0
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	36 634 891,62	36 634 891,62
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0

b) zmniejszenia (z tytułu)		0
- ...		0
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-54 043 272,66	-49 955 963,23
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- podziału zysku z lat ubiegłych	0	0
- ...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	54 043 272,66	49 955 953,23
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
- korekty błędów	0	0
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	54 043 272,66	49 955 953,23
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0	0
- ...	0	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- ...	0	0
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	54 043 272,66	49 955 953,23
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-54 043 272,66	-49 955 953,23
6. Wynik netto	-3 918 071,33	-4 087 319,43
a) zysk netto	0	0
b) strata netto	3 918 071,33	4 087 319,43
c) odpisy z zysku	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	-9 849 443,67	-5 931 382,34
III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-9 849 443,67	-5 931 382,34

VI. 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. Emitent nie dokonywał w prezentowanym okresie zmian zasad (polityki) rachunkowości.

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 nieobjęte ewidencją bilansową (na kontach środków trwałych), np. środki trwałe obce lub o nieznacznej wartości są objęte ewidencją pozabilansową.

W przypadku zaistnienia przyczyn powodujących 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 ust. 1. pkt 1a ustawy o rachunkowości, według wartości godziwej.

5. W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

6. W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszają wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług bądź 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 przyszłe zobowiązania pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa 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 wymianę na instrumenty finansowe. W obu przypadkach zarówno niepieniężne aktywa, jak i instrumenty finansowe, wyceniane są 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 ewidencję kosztów w układzie kalkulacyjnym.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów dotyczącą wydatków związanych z promocją nowych rodzajów i gatunków piw w ujęciu bilansowym na kontach rozliczeń 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 pojawiają 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.

VII. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE

W czwartym kwartale 2024 roku Spółka Browar Czarnków S.A. osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 1 060 362,79 zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2023 przychody te były równe 709 595,60 zł, co oznacza wzrost o 49,43%. W odniesieniu do czterech kwartałów narastająco, suma łącznych przychodów w roku 2024 jest wyższa o 37,86% od sumy łącznych przychodów w roku 2023.

W wyniku prowadzonej działalności operacyjnej w czwartym kwartale 2024 roku Spółka uzyskała ujemny wynik na poziomie 1 407 891,02 zł, za analogiczny okres roku ubiegłego zaś ujemny wynik w wysokości 502 407,31 zł. Narastająco za cztery kwartały 2024 roku Spółka uzyskała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 3 526 910,58 zł, w roku poprzednim za ten sam okres strata z działalności operacyjnej wyniosła 3 761 713,72 zł.

Spółka w czwartym kwartale 2024 roku wykazała wzrost wolumenu sprzedaży liczonego w litrach sprzedanego piwa, który osiągnął 200% wolumenu z czwartego kwartału 2023 roku. Średnia cena sprzedaży jednego litra piwa spadła o 29% w stosunku do poprzedniego roku.

Powyższe wyniki to efekt zwiększonej produkcji (wyższe koszty) i istotnie większej sprzedaży realizowanej po cenach obniżonych w stosunku do analogicznego okresu poprzedniego roku. Kluczowym czynnikiem wpływającym na tę różnicę była intensyfikacja działań promocyjnych, mających na celu zwiększenie obrotu w 2024 r. W ramach tych akcji sprzedażowych produkty były oferowane w istotnie niższych cenach, co umożliwiało realizację większych zamówień oraz wzrost wolumenu sprzedaży.

Poniższa tabela ukazuje zmiany poziomu wskaźnika EBITDA w analizowanym kwartale w porównaniu z analogicznym okresem roku 2023 oraz w okresie 2024 roku w porównaniu z okresem 2023 roku.

	kwartał IV 2024	kwartał IV 2023	zmiana [kw./kw.]	2024 r.	2023 r.	zmiana [r./r.]
EBITDA	-1 444 222,78	-344 734,32	-1 099 488,46	-3 086 410,24	-3 185 178,89	98 768,65

Spółka odnotowała ujemne wartości wskaźnika EBITDA zarówno w IV kwartale, jak i w ujęciu narastającym za cały 2024 rok. W IV kwartale 2024 roku EBITDA wyniosła -1 444 222,78 zł, co oznacza pogorszenie o 1 099 488,46 zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. W ujęciu narastającym za cały rok 2024 wartość EBITDA osiągnęła -3 086 410,24 zł, co stanowi niewielką poprawę o 98 768,65 zł względem roku 2023.

Negatywna wartość EBITDA w IV kwartale 2024 roku oraz jej dalsze pogorszenie w stosunku do roku ubiegłego wynika przede wszystkim z następujących czynników:

1. Spadek rentowności sprzedaży w porównaniu do analogicznego okresu na rok poprzedni. Było to wynikiem polityki cenowej oraz realizacji większego wolumenu sprzedaży po obniżonych cenach w ramach działań promocyjnych.
2. Wzrost kosztów sprzedaży i administracji – łączne koszty sprzedaży i koszty ogólnego zarządu w IV kwartale 2024 roku wyniosły 1 043 862,10 zł, co w porównaniu do analogicznego okresu w poprzednim roku wskazuje na wzrost o 222 852,55 zł. Z kolei w skali całego roku koszty te wzrosły do 3 653 998,93 zł wobec 3 220 007,14 zł w roku 2023.
3. Wyższy koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów – w IV kwartale 2024 roku koszty te wniosły 1 400 013,71 zł, co oznacza wzrost względem roku ubiegłego (290 934,19 zł). Było to efektem zwiększonej produkcji i sprzedaży w ramach akcji promocyjnych, które wymagały obniżenia marży jednostkowej.
4. Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych – Spółka odnotowała dodatkowe koszty związane m.in. ze stratami w aktywach niefinansowych oraz innymi kosztami operacyjnymi.
5. Wysokie koszty finansowania – główny wpływ na wzrost kosztów finansowania miały odsetki od zobowiązań. Wzrost zadłużenia i kosztów finansowania zewnętrznego dodatkowo obniżył wynik EBITDA.
6. Realizacja sprzedaży akcyjnej kosztem marży – Spółka podjęła decyzję o intensyfikacji działań sprzedażowych poprzez promocje cenowe, co przełożyło się na wzrost wolumenu sprzedaży (200% względem roku ubiegłego), jednak kosztem niższej średniej ceny jednostkowej (-29% względem IV kwartału 2023 r.).

W tym miejscu należy również zaznaczyć, że w IV kwartale 2024 r. Spółka skupiła się przede wszystkim na produkcji, a sprzedaż została zrealizowana częściowo w grudniu 2024 r. i jest nadal kontynuowana. Wyniki tych działań będą widoczne w I kwartale 2025 r.

Wypracowanie ujemnej wartości wskaźnika EBITDA wiąże się z koniecznością zewnętrznego finansowania podstawowej działalności Spółki.

W IV kwartale 2024 roku sytuacja na rynku piwnym w Polsce ponownie uległa pogorszeniu. Końcówka roku na rynku piwnym zawsze jest cięższa, ponieważ w całym kraju spada sprzedaż piwa z uwagi na pogorszenie się warunków pogodowych. Dodatkowo pod koniec 2024 r. rozpoczęto również prace związane z przeglądem pieca w Browarze, co również przyczyniło się na zmniejszenie wyniku sprzedaży poprzez ograniczenie pełnej dostępności asortymentu.

Zespół zajmujący się dystrybucją zakontraktował sprzedaż piw marki Noteckie oraz Konstancin do jednej z największych sieci handlowych w Polsce. Wyniki tej sprzedaży będą widoczne na przełomie 2024 i 2025 roku, co pozytywnie wpłynie na naszą pozycję rynkową i powinno poprawić sytuację finansową Browaru. W IV kwartale 2024 roku i I kwartale 2025 roku wprowadzono do kilku sieci handlowych limitowane serie piw w butelkach 0,75 l. Dodatkowo w I kwartale 2025 r. zaplanowano realizację sprzedaży in-out, która polega na jednorazowym wprowadzeniu do oferty handlowej piw w butelkach 0,5l oraz 0,33l do kluczowych klientów.

Spółka nieprzerwanie prowadzi intensywne rozmowy z potencjalnymi nowymi klientami oraz rozwija współpracę z istniejącymi partnerami. Rok 2024 był dla Spółki rokiem przełomowym, ponieważ udało się odnowić kontakty z sieciami handlowymi i tym samym produkty z portfolio Browaru pojawiły się ponownie w sieciach: Carrefour, Dino, Intermarche. Celem jest nie tylko zwiększenie wolumenu sprzedaży, ale również poprawa płynności finansowej w 2025 r., co wpisuje się w długoterminową strategię rozwoju Spółki i dywersyfikacji kanałów dystrybucji. Działania te zapewnią stabilność finansową i umożliwią dalszy rozwój Spółki.

Spółka Browar Czarnków S.A. w chwili obecnej sprzedaje swoje wyroby na rynku krajowym. Są one dostępne w sieciach handlowych w tak zwanym kanale nowoczesnym, co daje Spółce możliwość

dotarcia do szerokiego grona konsumentów. Dodatkowo produkty Spółki dostępne są w kanale tradycyjnym (sklepach lokalnych, hurtowniach). Spółka prowadzi sklepy firmowe w Czarnkowie i Kamionce k. Chodzieży, w których sprzedaje również świeże piwo bezpośrednio z produkcji nalewane do butelek PET. Oprócz sprzedaży na rynku krajowym, Spółka sprzedaje swoje produkty również na rynkach zagranicznych: do Norwegii oraz do Korei Południowej.

Spółka raportem ESPI nr 10/2024 z dnia 5 sierpnia 2024 r. informowała, że dnia 2 sierpnia 2024 r. została zawarta umowa pożyczki wraz z przewłaszczeniem nieruchomości na zabezpieczenie (dalej: Umowa Pożyczki). Rada Nadzorcza dnia 28 listopada 2024 r. podjęła uchwałę nr 1/11/2024 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie aneksu do Umowy Pożyczki. Następnie dnia 29 listopada 2024 r. Spółka podpisała z Food Trade Sp. z o.o. (dalej: Pożyczkodawca) aneks do Umowy Pożyczki na podstawie, którego to został przedłużony termin spłaty pożyczki z dnia 31 listopada 2024 r. do dnia 31 stycznia 2025 r. Jednocześnie w związku z wydłużeniem terminu spłaty pożyczki zostały analogicznie wydłużone terminy dotyczące ewentualnego wydania nieruchomości w przypadku braku spłaty. Nieruchomość stanowiąca przedmiot zabezpieczenia posiada księgę wieczystą pod nr PO1H/00032020/5 dalej: "Zabezpieczenie Pożyczki". Termin wydania Zabezpieczenia Pożyczki został wydłużony z 31 grudnia 2024 r. do 28 lutego 2025 r. Poza powyższym inne zapisy Umowy Pożyczki nie zostały zmienione przy zawarciu aneksu.

Spółka w dniu 3 lutego 2025 r. poinformowała, że w dniu 31 stycznia 2025 r. podpisano Aneks nr 2 do Umowy Pożyczki z dnia 2 sierpnia 2024 r., zawartej ze spółką Food Trade Sp. z o.o. Informacja o zawarciu tej umowy została pierwotnie opublikowana w raporcie ESPI nr 10/2024 z dnia 5 sierpnia 2024 r. Na mocy tej umowy Pożyczkodawca udzielił Emitentowi pożyczki w wysokości 1 000 000,00 zł. Pierwotny termin spłaty pożyczki został określony na dzień 30 listopada 2024 r. Na zabezpieczenie spłaty pożyczki Emitent przeniósł na Pożyczkodawcę prawo własności do Nieruchomości położonej w miejscowości Kamionka (dalej: "Nieruchomość"), dla której prowadzona jest księga wieczysta nr PO1H/00032020/5. Emitent zobowiązał się również, że w przypadku braku spłaty pożyczki Nieruchomość ta zostanie przekazana Pożyczkodawcy do dnia 31 grudnia 2024 r. Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie odpowiadającym warunkom rynkowym. Środki uzyskane z pożyczki miały na celu poprawę płynności finansowej Spółki, w tym finansowanie wynagrodzeń pracowników oraz zakup surowców do produkcji.

Następnie został podpisany Aneks nr 1 dnia 29 listopada 2024 r., o czym Spółka informowała raportem ESPI nr 11/2024 z dnia 2 grudnia 2024 r. Na mocy Aneksu nr 1 dokonano zmiany w pierwotnej umowie poprzez wydłużenie terminu spłaty pożyczki do dnia 31 stycznia 2025 r. Aneks ten uwzględniał również przesunięcie terminu wydania Nieruchomości Pożyczkodawcy w przypadku braku spłaty na dzień 28 lutego 2025 r. W ramach Aneksu nr 1 nie zmieniono żadnych innych warunków umowy.

Dnia 31 stycznia 2025 r. Spółka zawarła Aneks nr 2 do umowy pożyczki, którym to postanowiono, że termin spłaty pożyczki został ponownie wydłużony do 31 lipca 2025 r. W przypadku braku spłaty pożyczki przesunięty został termin wydania Nieruchomości na dzień 31 sierpnia 2025 r. Pozostałe warunki pożyczki nie uległy zmianie. Pozostałe, nieujawnione warunki umowy pożyczki są zgodne ze standardami rynkowymi.

Zawarcie Aneksu nr 2 do umowy pożyczki przyczyni się do poprawy płynności Spółki oraz pozwoli Spółce prowadzić dalej działalność operacyjną na terenie Nieruchomości.

Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na poziomie odpowiadającym warunkom rynkowym, zapewniającym równowagę pomiędzy kosztami finansowania a standardami obowiązującymi w podobnych transakcjach.

VIII. 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 2024.

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

Nie dotyczy.

X. 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.

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

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

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

Nie dotyczy.

XIII. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Nie dotyczy.

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym (31.12.2024) zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 30,5.

Na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosi 25,5.

Kamionka, dnia 7 lutego 2025 roku

Anna Trzebna
Prezes Zarządu