



RAPORT OKRESOWY BROWAR CZARNKÓW S.A. w restrukturyzacji

I KWARTAŁ 2020 ROKU

Kamionka, 13 maja 2020 r.

Raport Browar Czarnków S.A. w restrukturyzacji za I kwartał roku 2020 został przygotowany zgodnie z aktualnym stanem prawnym w oparciu o Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Załącznik nr 3 reg. ASO - „Informacje bieżące i okresowe przekazywane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect”.



| | |
|-------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Firma | Browar Czarnków Spółka Akcyjna w restrukturyzacji |
| 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 | 1.545.000,00 zł (jeden milion pięćset czterdzieści pięć tysięcy złotych 00/100) opłacony w całości. |
| Zarząd | - Tomasz Kamiński – Prezes Zarządu |
| Rada Nadzorcza (wg stanu na dzień publikacji raportu) | - Jacek Siwek – Przewodniczący Rady Nadzorczej - Andrzej Szwarc – Członek Rady Nadzorczej - Paweł Cichosz – Członek Rady Nadzorczej - Marian Piórkowski – Członek Rady Nadzorczej - Łukasz Leja – Członek Rady Nadzorczej |

Autoryzowany Doradca:

INC S.A.

ul. Krasińskiego 16 | 60-830 Poznań

T: +48 61 851 86 77

E: biuro@inca.pl

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

| Wyszczególnienie | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.03.2019 |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| AKTYWA | | |
| A. AKTYWA TRWAŁE | 23 540 146,76 | 24 444 394,44 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 15 022,25 | 36 230,06 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 15 022,25 | 36 230,06 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 21 916 541,51 | 22 974 405,38 |
| 1. Środki trwałe | 21 784 437,41 | 22 768 742,77 |
| 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 | 13 445 288,66 | 13 767 834,90 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 5 641 255,24 | 6 173 658,93 |
| d) środki transportu | 431 091,48 | 559 576,99 |
| e) inne środki trwałe | 5 437,02 | 6 306,94 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 132 104,10 | 205 662,61 |
| 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 | 0,00 | 0,00 |
| 1. Nieruchomości | 0,00 | 0,00 |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | 0,00 | 0,00 |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| a) w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| - udziały lub akcje | 0,00 | 0,00 |
| - inne papiery wartościowe | 0,00 | 0,00 |
| - udzielone pożyczki | 0,00 | 0,00 |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe | 0,00 | 0,00 |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | 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 |
| 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 | 1 608 583,00 | 1 433 759,00 |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 1 608 583,00 | 1 433 759,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| B. AKTYWA OBROTOWE | 3 686 398,56 | 4 844 088,97 |
| I. Zapasy | 2 554 580,49 | 3 005 468,01 |
| 1. Materiały | 573 731,21 | 613 196,47 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 424 228,93 | 678 700,70 |
| 3. Produkty gotowe | 258 200,58 | 231 689,61 |
| 4. Towary | 1 298 419,77 | 1 481 881,23 |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 0,00 | 0,00 |
| II. Należności krótkoterminowe | 896 237,19 | 1 720 216,42 |
| 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 | 896 237,19 | 1 720 216,42 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 835 030,47 | 1 587 759,83 |
| - do 12 miesięcy | 835 030,47 | 1 587 759,83 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 56 278,68 | 128 184,97 |
| c) inne | 4 928,04 | 4 271,62 |
| d) dochodzone na drodze sądowej | 0,00 | 0,00 |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 54 535,09 | 19 925,36 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 54 535,09 | 19 925,36 |
| 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 | 54 535,09 | 19 925,36 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 54 535,09 | 19 925,36 |
| - 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 | 181 045,79 | 98 479,18 |
| C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY | 0,00 | 0,00 |
| D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE | 0,00 | 0,00 |
| AKTYWA RAZEM: | 27 226 545,32 | 29 288 483,41 |

BILANS – PASywa

| Wyszczególnienie | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.03.2019 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| PASYWA | | |
| A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | -67 236,09 | 3 764 277,83 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 1 545 000,00 | 1 545 000,00 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | 36 634 891,62 | 36 634 891,62 |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | 0,00 | 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 | -37 136 428,43 | -33 566 333,72 |
| VI. Zysk (strata) netto | -1 110 699,28 | -849 280,07 |

| | | |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | 0,00 | 0,00 |
| B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA | 27 293 781,41 | 25 524 205,58 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 452 359,74 | 409 373,19 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 194 996,00 | 135 711,00 |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 222 363,74 | 221 662,19 |
| - długoterminowa | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowa | 222 363,74 | 221 662,19 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 35 000,00 | 52 000,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 35 000,00 | 52 000,00 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 14 341 122,51 | 17 246 258,23 |
| 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 | 14 341 122,51 | 17 246 258,23 |
| a) kredyty i pożyczki | 14 212 777,17 | 17 037 711,82 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 128 345,34 | 208 546,41 |
| d) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| e) inne | 0,00 | 0,00 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 12 500 299,16 | 7 868 574,16 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 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 |
| 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 | 12 500 299,16 | 7 868 574,16 |
| a) kredyty i pożyczki | 7 852 277,73 | 4 174 873,05 |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| c) inne zobowiązania finansowe | 54 765,74 | 64 475,31 |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 2 160 714,56 | 2 078 005,68 |
| - do 12 miesięcy | 2 160 714,56 | 2 078 005,68 |
| - powyżej 12 miesięcy | 0,00 | 0,00 |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | 4 097,50 | 9 564,75 |
| f) zobowiązania wekslowe | 0,00 | 0,00 |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 2 194 196,60 | 1 256 541,47 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 145 397,30 | 172 172,88 |
| i) inne | 88 849,73 | 112 941,02 |
| 4. Fundusze specjalne | 0,00 | 0,00 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| 1. Ujemna wartość firmy | 0,00 | 0,00 |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | 0,00 | 0,00 |
| - długoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| - krótkoterminowe | 0,00 | 0,00 |
| PASYWA RAZEM: | 27 226 545,32 | 29 288 483,41 |

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM

| Wyszczególnienie | Od 01.01.2020 do 31.03.2020 | Od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1 573 882,58 | 2 765 066,02 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów | 1 210 673,20 | 2 197 229,45 |
| II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 363 209,38 | 567 836,57 |
| B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym: | 1 278 275,63 | 2 140 696,08 |
| - jednostkom powiązanym | 0,00 | 0,00 |
| I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów | 885 649,69 | 1 583 402,32 |
| II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 392 625,94 | 557 293,76 |
| C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B) | 295 606,95 | 624 369,94 |
| D. Koszty sprzedaży | 563 917,55 | 790 072,13 |
| E. Koszty ogólnego zarządu | 349 733,57 | 386 042,13 |
| F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E) | -618 044,17 | -551 744,32 |
| G. Pozostałe przychody operacyjne | 20 236,52 | 17 750,27 |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych | 13 756,08 | 12 189,90 |
| II. Dotacje | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne przychody operacyjne | 6 480,44 | 5 560,37 |
| H. Pozostałe koszty operacyjne | 258 739,56 | 60 545,73 |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych | 0,00 | 0,00 |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych | 0,00 | 0,00 |
| III. Inne koszty operacyjne | 258 739,56 | 60 545,73 |
| I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H) | -856 547,21 | -594 539,78 |
| J. Przychody finansowe | 82,00 | 373,53 |
| 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 | 15,00 |
| - od jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| V. Inne | 82,00 | 358,53 |
| K. Koszty finansowe | 254 234,07 | 255 113,82 |
| I. Odsetki, w tym: | 244 634,07 | 245 392,72 |
| - dla jednostek powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym: | 0,00 | 0,00 |
| - w jednostkach powiązanych | 0,00 | 0,00 |
| III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych | 0,00 | 0,00 |
| IV. Inne | 9 600,00 | 9 721,10 |
| L. Zysk (strata) brutto (I+J-K) | -1 110 699,28 | -849 280,07 |
| 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) | -1 110 699,28 | -849 280,07 |

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ

| Wyszczególnienie | Od 01.01.2020 do 31.03.2020 | Od 01.01.2019 do 31.03.2019 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | |
| I. Zysk (strata) netto | -1 110 699,28 | -849 280,07 |
| II. Korekty razem | 1 216 033,99 | 610 125,49 |
| 1. Amortyzacja | 263 107,20 | 294 458,05 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 244 634,07 | 245 392,72 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -13 756,08 | -12 189,90 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | 0,00 | 0,00 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | 226 567,58 | -87 894,07 |
| 7. Zmiana stanu należności | 81 416,14 | -374 580,76 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 560 969,58 | 593 307,70 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | -146 904,50 | -48 368,25 |
| 10. Inne korekty | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) | 105 334,71 | -239 154,58 |
| B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | |
| I. Wpływy | 27 512,00 | 21 951,22 |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 27 512,00 | 21 951,22 |
| 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 | 5 274,00 | 5 551,69 |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych | 5 274,00 | 5 551,69 |
| 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) | 22 238,00 | 16 399,53 |
| C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | |
| I. Wpływy | 22 589,48 | 300 000,00 |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału | 0,00 | 0,00 |
| 2. Kredyty i pożyczki | 22 589,48 | 300 000,00 |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych | 0,00 | 0,00 |
| 4. Inne wpływy finansowe | 0,00 | 0,00 |
| II. Wydatki | 109 641,04 | 79 641,88 |
| 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 | 64 650,95 | 52 339,37 |
| 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 | 37 369,67 | 18 260,84 |
| 8. Odsetki | 7 620,42 | 9 041,67 |
| 9. Inne wydatki finansowe | 0,00 | 0,00 |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) | -87 051,56 | 220 358,12 |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III) | 40 521,15 | -2 396,93 |
| E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 40 521,15 | -2 396,93 |

| | | |
|--------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | 0,00 | 0,00 |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 14 013,94 | 22 322,29 |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM | 54 535,09 | 19 925,36 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | 0,00 | 0,00 |

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

| Wyszczególnienie | Stan na 31.03.2020 | Stan na 31.03.2019 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO) | 1 043 463,19 | 4 613 557,90 |
| - 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 | 1 043 463,19 | 4 613 557,90 |
| 1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu | 1 545 000,00 | 1 545 000,00 |
| 1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego | 0,00 | 0,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - wydania udziałów (emisji akcji) | 0,00 | 0,00 |
| - ... | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - umorzenia udziałów (akcji) | 0,00 | 0,00 |
| - ... | 0,00 | 0,00 |
| 1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu | 1 545 000,00 | 1 545 000,00 |
| 2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu | 36 634 891,62 | 36 634 891,62 |
| 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 |
| - ... | 0,00 | 0,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 0,00 | 0,00 |
| - pokrycia straty | 0,00 | 0,00 |
| - ... | 0,00 | 0,00 |
| 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 | 0,00 | 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 | -37 136 428,43 | -33 566 333,72 |
| 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 | 37 136 428,43 | 33 566 333,72 |
| - 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 | 37 136 428,43 | 33 566 333,72 |
| 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 | 37 136 428,43 | 33 566 333,72 |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu | -37 136 428,43 | -33 566 333,72 |
| 6. Wynik netto | -1 110 699,28 | -849 280,07 |
| a) zysk netto | 0,00 | 0,00 |
| b) strata netto | 1 110 699,28 | 849 280,07 |
| c) odpisy z zysku | 0,00 | 0,00 |
| II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ) | -67 236,09 | 3 764 277,83 |
| 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 nieznacznej wartości są objęte ewidencją pozabilansową.

W przypadku zaistnienia przyczyn powodującej trwałą utratę wartości dokonuje się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych odpisów aktualizujących wartość środka trwałego.

4. W zakresie inwestycji

Udziały lub akcje, w tym od jednostek podporządkowanych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku akcji spółek notowanych na Giełdzie wartość w cenie nabycia przeszacowywana jest do wartości rynkowej, a różnica z przeszacowania odnoszona jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

W celu rzetelnego i jasnego przedstawienia sytuacji Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie zasad rachunkowości w stosunku do wyceny nieruchomości inwestycyjnej. Dotychczas nieruchomości te wyceniane były zgodnie z art. 28 par. 1. ustęp 1a ustawy o rachunkowości według wartości godziwej, zaś obecnie wyceniane będą według kategorii ceny nabycia. Powyższe zmiany zaczęły obowiązywać począwszy od 1 stycznia 2014 roku.

5. W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

6. W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

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

Odpisy aktualizujące wartość rzeczowych składników majątku obrotowego dokonane w związku z trwałą utratą ich wartości lub spowodowane wyceną doprowadzającą ich wartość do cen sprzedaży netto możliwych do uzyskania pomniejszając wartość pozycji w bilansie i zalicza się je odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów wytworzenia sprzedanych produktów lub usług lub kosztów sprzedaży.

Stosowane metody rozchodu - przyjmuje się, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach (kosztach) tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (wytworzyła).

7. W zakresie ewidencji należności

Należności wyceniane są w ciągu roku obrotowego w wartości nominalnej. Należności są wyceniane zgodnie z zasadą ostrożności z uwzględnieniem odpisów aktualizujących dotyczących należności wątpliwych.

8. W zakresie ewidencji środków pieniężnych

Krajowe środki pieniężne wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej. Środki pieniężne w walutach obcych wykazuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu zakupu lub sprzedaży ustalonego dla danej waluty obcej (odrębnie dla każdej waluty) przez bank dewizowy, z którego usług jednostka korzystała.

Znajdujące się w kasach środki pieniężne są inwentaryzowane w drodze spisu z natury na ostatni dzień każdego roku obrotowego, natomiast zgromadzone na rachunkach bankowych w drodze uzyskania od banków potwierdzenia ich stanu. Ewentualne różnice zostają wyjaśnione i rozliczone w księgach roku, za który sporządza się bilans.

9. W zakresie rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych

Rozliczenia międzyokresowe kosztów czynne dokonywane są, jeżeli koszty poniesione dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

10. W zakresie kapitałów (funduszy) własnych

Kapitały (fundusze) własne ujmuje się w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa, statutu lub umowy spółki.

Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku, przeniesienia z kapitału rezerwowego z aktualizacji wyceny oraz nadwyżki wartości emisyjnej akcji powyżej ich wartości nominalnej pomniejszonej o koszty tej emisji. Pozostała część kosztów emisji zaliczana jest do kosztów finansowych.

11. W zakresie rezerw

Rezerwy tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania i wycenia się je na dzień bilansowy w wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych, kosztów finansowych lub strat nadzwyczajnych, zależne od okoliczności, z którymi przyszłe zobowiązania się wiążą.

12. W zakresie ewidencji zobowiązań

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty z wyjątkiem zobowiązań, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe - które wycenia się według wartości godziwej.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

13. W zakresie rozliczeń międzyokresowych - w pasywach

Rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

14. W zakresie ewidencji przychodów

Przychody ze sprzedaży ewidencjonowane są w cenach nominalnych

15. W zakresie ewidencji kosztów

Spółka prowadzi koszty w układzie porównawczym.

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. ZWIĘZŁA CHARAKTERYSTYKA ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z OPISEM NAJWAŻNIEJSZYCH CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, W SZCZEGÓLNOŚCI O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI

W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka Browar Czarnków S.A. w restrukturyzacji osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 1,6 mln zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2019 przychody były równe 2,8 mln zł, co oznacza spadek o 43,1%.

W pierwszym kwartale 2020 przychody ze sprzedaży piwa są niższe od sprzedaży za ubiegły okres sprawozdawczy o ok. 1 mln zł, co oznacza spadek o 45,1%.

Wpływ na uzyskany poziom sprzedaży poniżej analogicznego okresu roku ubiegłego miał wprowadzony stan zagrożenia epidemicznego a następnie stan epidemii na terenie całego kraju. Spadek sprzedaży wpłynął zarówno na handel w kanale tradycyjnym jak również w kanale nowoczesnym. Dotychczasowi odbiorcy wycofywali się z wcześniej uzgodnionych akcji promocyjnych. Ograniczony został w znacznym stopniu kontakt z sieciami handlowymi. Jakikolwiek działania w celu aktywnej obecności na rynku zostały ograniczone do minimum. W okresie pandemii wirusa SARS-CoV-2 zmieniła się również zawartość koszyka zakupowego klientów – poza towarami pierwszej potrzeby, Sprzedaż spadła do minimum. Szacuje się że sprzedaż piwa spadła dwucyfrowo do stanu sprzed pandemii.

Spółka nie może liczyć na pomoc w ramach tarcz antykryzysowych – przepisy wykluczają podmioty, które przed ogłoszeniem stanu epidemicznego były w trudnej sytuacji, w tym między innymi jak w przypadku Spółki – w otwartym postępowaniu restrukturyzacyjnym. Spółka zmuszona jest szukać innych sposobów przetrwania. Z początkiem roku przystąpiono do wyłączenia aktywności produkcyjnej zakładu w Czarnkowie. Takie działanie umożliwią z jednej strony ograniczenie kosztów, koncentrując wszelkie działania produkcyjno-sprzedażowe w jednym miejscu – zakładzie w Kamionce, a z drugiej strony negatywny czynnik ograniczający możliwości produkcyjnych całej Spółki, które jednak w ostatnich latach i tak nie były wykorzystywane w pełni możliwości. Ostatecznie podjęto decyzję o całkowitym zaprzestaniu produkcji w Czarnkowie.

Powyższe dynamiki sprzedażowe Spółki obrazuje poniższa tabela.

| | 01-03. 2020 | 01-03. 2019 | Zmiana [%] |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 1 573 883 | 2 765 066 | -43,1 |
| - sprzedaż piwa | 1 205 308 | 2 195 121 | -45,1 |
| - sprzedaż opakowań | 322 797 | 536 142 | -39,8 |
| - inne przychody | 45 777 | 33 803 | 35,4 |

Spółka w pierwszym kwartale 2020 roku wykazała niższy wskaźnik rentowności ze sprzedaży oraz wolumenu ilościowego sprzedaży, niż w tym samym okresie roku ubiegłego, przy wzroście średniej ceny sprzedaży.

| | 01-03. 2020 | 01-03. 2019 | Zmiana [%] |
|-------------------------------|----------------|----------------|---------------|
| Rentowność sprzedaży * | 87% | 100% | -13 |
| Średnia cena * | 107% | 100% | 7 |
| Ilość hl sprzedaży * | 52% | 100% | -48 |

* I kwartał 2019 jako wartość bazowa równa 100%

W pierwszym kwartale 2020 roku Spółka realizowała uzgodnioną w poprzednich latach strategię równoważenia udziału sprzedaży kanału nowoczesnego wzrostem sprzedaży w innych kanałach (tradycyjnym, gastronomicznym i eksportowym). Reżim finansowy w obszarze sprzedaży doprowadził do dalszej eliminacji odbiorców nierentownych – szczególnie w obszarze sprzedaży bezpośredniej do odbiorców detalicznych.

Spółka dysponuje dwoma browarami; pierwszy z nich to zakład produkcyjny w Kamionce koło Chodzieży oraz zakład w Czarnkowie, którego aktywność produkcyjna zostały wyłączone. Spółka oferuje swoim klientom szeroką gamę produktów w oparciu o trzy największe marki piw: Noteckie, Gniewosz i Konstancin.

Obecnie portfel marki Noteckie obejmuje: Jasne Pełne, Pils, Niefiltrowane, Bursztynowe, Ciemne, Ciemne na Miodzie Lipowym, Ciemne Korzenne, Koźlak Wielkopolski oraz piwo Jasne Pełne Bezalkoholowe. Pod marką Gniewosz oferowane są następujące piwa: Jasne, Ciemne, Miodowe i Korzenne. Marka Konstancin oferuje klientom portfel znakomitych piw dolnej i górnej fermentacji: Żytnie, Pszeniczne, Dawne, z Dębowej Beczki, Stout, IPA, APA, American Lager, Lekkie i Porter (o ekstrakcie 24 BLG) oraz piwa w wersjach limitowanych oraz w kooperacjach ze znanymi piwowarami.

W wyniku prowadzonej działalności operacyjnej w pierwszym kwartale bieżącego roku Spółka uzyskała ujemny wynik na poziomie 857 tys. zł, przy ujemnym wyniku za analogiczny okres roku ubiegłego w kwocie 595 tys. zł.

Poniższa tabela ukazuje poziom uzyskanej EBITD'y w analizowanym kwartale w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019.

| | 01-03. 2020 | 01-03. 2019 | Zmiana [PLN] |
|---------------|----------------|----------------|-----------------|
| EBITDA | -593 440,01 | -300 081,73 | -293 358,28 |

Spółka uzyskała w okresach sprawozdawczych 2020 i 2019 ujemną EBITD'ę. W I kwartale 2020 uzyskana EBITDA jest o 300 tys. zł gorsza niż w okresie pierwszego kwartału 2019. Wypracowanie ujemnej wartości EBITDA wiąże się z koniecznością zewnętrznego finansowania podstawowej działalności Spółki.

Podsumowując powyższe, Spółka w pierwszym kwartale 2020 roku uzyskała stratę netto na poziomie 1,1 mln zł, w analogicznym okresie 2019 roku strata netto wyniosła 0,9 mln zł.

W III kwartale 2019 spółka poinformowała o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego w przyspieszonym postępowaniu układowym. Według stanu na dzień ogłoszenia niniejszego raportu okresowego postępowanie restrukturyzacyjne nadal się toczy, spółka w dalszym ciągu poszukuje inwestora lub innych źródeł finansowania zewnętrznego, które wniosłyby do organizacji niezbędne środki finansowe celem przeprowadzenia inwestycji w park maszynowy i tym samym umożliwiły osiągnięcia celów zakładanych w planie restrukturyzacyjnym. Nie pozyskanie inwestora lub innych zewnętrznych źródeł finansowania w znacznym stopniu uniemożliwi dalsze funkcjonowanie spółki.

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

Emitent nie publikował prognoz wyników finansowych na rok 2020.

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, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI

Nie dotyczy.

VIII. WSKAZANIE PRZYCZYN NIESPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANYCH SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Nie dotyczy.

IX. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIOBJĘTYCH 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 13 maja 2020 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

| Lp. | Akcjonariusz | Liczba akcji | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów |
|-------|-----------------------------|-------------------|------------------------------|---------------------------------|
| 1 | Jacek Siwek ¹ | 6 927 832 | 44,84 % | 44,84 % |
| 2 | Paweł Cichosz | 2 948 637 | 19,09 % | 19,09 % |
| 3 | Andrzej Szwarz ² | 2 105 062 | 13,62 % | 13,62 % |
| 4 | Agata Mitchell | 821 258 | 5,32 % | 5,32 % |
| 5 | Pozostali | 2 647 211 | 17,13 % | 17,13 % |
| Razem | | 15 450 000 | 100,00% | 100,00% |

- 1) ilość podanych akcji i procentowy udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów dotyczy stanu posiadania wraz z osobami pozostającymi w domniemanym porozumieniu. Bezpośredni stan posiadania p. Jacka Siwka jest niższy od wyżej wymienionego.
- 2) ilość podanych akcji i procentowy udział w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów dotyczy stanu posiadania wraz z osobami pozostającymi w domniemanym porozumieniu. Bezpośredni stan posiadania p. Andrzeja Szwarca jest niższy od wyżej wymienionego.

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

Na ostatni dzień okresu objętego niniejszym raportem kwartalnym (31.03.2020 r.) zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 45.

Kamionka, dnia 13 maja 2020 roku

Tomaz Kamiński
Prezes Zarządu