



# **RAPORT OKRESOWY BROWAR CZARNKÓW S.A. w restrukturyzacji**

---

## **II KWARTAŁ 2020 ROKU**

Kamionka, 12 sierpnia 2020 r.

Raport Browar Czarnków S. A. w restrukturyzacji za II 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	<a href="mailto:sekretariat@browarczarnkow.pl">sekretariat@browarczarnkow.pl</a>
Podstawowy zakres działalności	produkcja piwa (11.05.Z)
Forma prawna	Spółka Akcyjna
KRS	Sąd Rejonowy w Poznaniu - Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000396902
NIP	7642634046
REGON	301363600
Kapitał zakładowy	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](mailto:biuro@inca.pl)

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

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
<b>AKTYWA</b>		
<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>22 834 678,11</b>	<b>24 205 333,03</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>12 316,72</b>	<b>30 837,32</b>
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	12 316,72	30 837,32
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>21 664 720,39</b>	<b>22 740 736,71</b>
1. Środki trwałe	21 532 616,29	22 557 964,61
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	13 359 214,91	13 154 724,68
c) urządzenia techniczne i maszyny	5 496 691,71	6 607 172,02
d) środki transportu	410 125,11	529 359,55
e) inne środki trwałe	5 219,55	5 343,35
2. Środki trwałe w budowie	132 104,10	182 772,10
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	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
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 157 641,00</b>	<b>1 433 759,00</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 157 641,00	1 433 759,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>3 558 996,08</b>	<b>4 359 667,66</b>
<b>I. Zapasy</b>	<b>2 172 843,30</b>	<b>2 661 448,90</b>
1. Materiały	543 763,39	594 381,42
2. Półprodukty i produkty w toku	154 870,29	597 649,34
3. Produkty gotowe	162 116,23	256 475,98
4. Towary	1 312 093,39	1 212 942,16
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00

<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>979 654,92</b>	<b>1 479 671,27</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	979 654,92	1 479 671,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	916 570,55	1 395 431,82
- do 12 miesięcy	916 570,55	1 395 431,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	58 466,00	80 311,33
c) inne	4 618,37	3 928,12
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>254 308,05</b>	<b>45 308,36</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	254 308,05	45 308,36
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	254 308,05	45 308,36
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	254 308,05	45 308,36
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>152 189,81</b>	<b>173 239,13</b>
<b>C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM:</b>	<b>26 393 674,19</b>	<b>28 565 000,69</b>

**BILANS – PASywa**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
<b>PASYWA</b>		
<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>-1 325 138,75</b>	<b>2 970 154,81</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>1 545 000,00</b>	<b>1 545 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>36 634 891,62</b>	<b>36 634 891,62</b>
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	<b>-37 587 370,43</b>	<b>-33 566 333,72</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>-1 917 659,94</b>	<b>-1 643 403,09</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>27 718 812,94</b>	<b>25 594 845,88</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>452 359,74</b>	<b>392 373,19</b>
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	35 000,00
- długoterminowe	0,00	0,00
- krótkoterminowe	35 000,00	35 000,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>14 856 178,88</b>	<b>17 441 541,91</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	14 856 178,88	17 441 541,91
a) kredyty i pożyczki	14 741 484,46	17 249 559,06
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	114 694,42	191 982,85
d) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e) inne	0,00	0,00
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>12 410 274,32</b>	<b>7 760 930,78</b>
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	12 410 274,32	7 760 930,78
a) kredyty i pożyczki	7 539 246,65	4 217 630,57
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	54 765,74	63 233,40
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 140 023,06	1 863 547,53
- do 12 miesięcy	2 140 023,06	1 863 547,53
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 485 144,52	1 344 371,70
h) z tytułu wynagrodzeń	124 524,87	166 530,44
i) inne	66 569,48	105 617,14
4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
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
<b>PASYWA RAZEM:</b>	<b>26 393 674,19</b>	<b>28 565 000,69</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT W UKŁADZIE KALKULACYJNYM**

Wyszczególnienie	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 946 082,65</b>	<b>3 118 112,81</b>	<b>3 519 965,23</b>	<b>5 883 178,83</b>
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 635 839,44	2 400 943,73	2 846 512,64	4 598 173,18
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	310 243,21	717 169,08	673 452,59	1 285 005,65
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>1 671 018,74</b>	<b>2 408 360,16</b>	<b>2 949 294,37</b>	<b>4 549 056,24</b>
- jednostkom powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	1 297 030,26	1 596 288,24	2 182 679,95	3 179 690,56
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	373 988,48	812 071,92	766 614,42	1 369 365,68
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>275 063,91</b>	<b>709 752,65</b>	<b>570 670,86</b>	<b>1 334 122,59</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>551 448,07</b>	<b>788 637,45</b>	<b>1 115 365,62</b>	<b>1 578 709,58</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>353 574,39</b>	<b>405 033,59</b>	<b>703 307,96</b>	<b>791 075,72</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>-629 958,55</b>	<b>-483 918,39</b>	<b>-1 248 002,72</b>	<b>-1 035 662,71</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>194 383,23</b>	<b>5 766,77</b>	<b>214 619,75</b>	<b>23 517,04</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	40,65	1 050,00	13 796,73	13 239,90
II. Dotacje	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	194 342,58	4 716,77	200 823,02	10 277,14
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>123 467,37</b>	<b>52 562,72</b>	<b>382 206,93</b>	<b>113 108,45</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	123 467,37	52 562,72	382 206,93	113 108,45
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>-559 042,69</b>	<b>-530 714,34</b>	<b>-1 415 589,90</b>	<b>-1 125 254,12</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>566,02</b>	<b>891,81</b>	<b>648,02</b>	<b>1 265,34</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	0,00	1,11	0,00	16,11
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
V. Inne	566,02	890,70	648,02	1 249,23
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>248 483,99</b>	<b>264 300,49</b>	<b>502 718,06</b>	<b>519 414,31</b>
I. Odsetki, w tym:	241 609,99	251 228,80	486 244,06	496 621,52
- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	6 874,00	13 071,69	16 474,00	22 792,79
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>	<b>-806 960,66</b>	<b>-794 123,02</b>	<b>-1 917 659,94</b>	<b>-1 643 403,09</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O. Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>	<b>-806 960,66</b>	<b>-794 123,02</b>	<b>-1 917 659,94</b>	<b>-1 643 403,09</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH METODĄ POŚREDNIĄ**

Wyszczególnienie	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.04.2019 do 30.06.2019	Od 01.01.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2019 do 30.06.2019
<b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>				
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>-806 960,66</b>	<b>-794 123,02</b>	<b>-1 917 659,94</b>	<b>-1 643 403,09</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 050 895,65</b>	<b>893 731,86</b>	<b>2 266 929,64</b>	<b>1 503 857,35</b>
1. Amortyzacja	256 233,96	292 381,62	519 341,16	586 839,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	241 609,99	251 228,80	486 244,06	496 621,52
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-40,65	-2 100,00	-13 796,73	-14 289,90
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	-17 000,00	0,00	-17 000,00
6. Zmiana stanu zapasów	381 737,19	344 019,11	608 304,77	256 125,04
7. Zmiana stanu należności	-83 417,73	240 545,15	-2 001,59	-134 035,61
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	225 916,91	-140 582,87	786 886,49	452 724,83
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	28 855,98	-74 759,95	-118 048,52	-123 128,20
10. Inne korekty	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>243 934,99</b>	<b>99 608,84</b>	<b>349 269,70</b>	<b>-139 545,74</b>
<b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>40,65</b>	<b>2 100,00</b>	<b>27 552,65</b>	<b>24 051,22</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	40,65	2 100,00	27 552,65	24 051,22
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
- inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>1 707,31</b>	<b>52 270,21</b>	<b>6 981,31</b>	<b>57 821,90</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 707,31	52 270,21	6 981,31	57 821,90
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00
- nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
- udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-1 666,66</b>	<b>-50 170,21</b>	<b>20 571,34</b>	<b>-33 770,68</b>
<b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>				
<b>I. Wpływy</b>	<b>-18 180,35</b>	<b>19 838,43</b>	<b>4 409,13</b>	<b>319 838,43</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	-18 180,35	19 838,43	4 409,13	319 838,43
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>II. Wydatki</b>	<b>24 315,02</b>	<b>43 894,06</b>	<b>133 956,06</b>	<b>123 535,94</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Spłaty kredytów i pożyczek	0,00	4 660,63	64 650,95	57 000,00

5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	16 561,59	26 381,59	53 931,26	44 642,43
8. Odsetki	7 753,43	12 851,84	15 373,85	21 893,51
9. Inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>-42 495,37</b>	<b>-24 055,63</b>	<b>-129 546,93</b>	<b>196 302,49</b>
<b>D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)</b>	<b>199 772,96</b>	<b>25 383,00</b>	<b>240 294,11</b>	<b>22 986,07</b>
<b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>	<b>199 772,96</b>	<b>25 383,00</b>	<b>240 294,11</b>	<b>22 986,07</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>54 535,09</b>	<b>19 925,36</b>	<b>14 013,94</b>	<b>22 322,29</b>
<b>G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM</b>	<b>254 308,05</b>	<b>45 308,36</b>	<b>254 308,05</b>	<b>45 308,36</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00	0,00	0,00

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>592 521,19</b>	<b>4 613 557,90</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>592 521,19</b>	<b>4 613 557,90</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>1 545 000,00</b>	<b>1 545 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- 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
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>36 634 891,62</b>	<b>36 634 891,62</b>
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
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00



4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-37 587 370,43</b>	<b>-33 566 333,72</b>
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
- korekty błędów	0,00	0,00
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
- podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
- ...	0,00	0,00
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	37 587 370,43	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	37 587 370,43	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	37 587 370,43	33 566 333,72
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-37 587 370,43	-33 566 333,72
<b>6. Wynik netto</b>	<b>-1 917 659,94</b>	<b>-1 643 403,09</b>
a) zysk netto	0,00	0,00
b) strata netto	1 917 659,94	1 643 403,09
c) odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>-1 325 138,75</b>	<b>2 970 154,81</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

## II. INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Poniżej przedstawione jest omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia jednostkowego sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru oraz przedstawienie przyczyn i skutków ich ewentualnych zmian w stosunku do roku poprzedzającego.

### 1. Sposób prezentacji sprawozdań finansowych

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w oparciu o zasady rachunkowości wynikające z przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Spółka sporządza jednostkowy rachunek zysków i strat w okresach rocznych oraz rachunek zysków i strat w okresach międzyrocznych w układzie kalkulacyjnym.

### 2. W zakresie ewidencji wartości niematerialnych i prawnych

Wartości niematerialne i prawne podlegają umarzaniu i amortyzowaniu metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się przewidywany okres ekonomicznej użyteczności. W przypadku, gdy nie występują istotne różnice pomiędzy okresem amortyzacji

ustalonym na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej przydatności a stawkami amortyzacji podatkowej stosuje się stawki amortyzacji wynikające z przepisów podatkowych. Wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 3.500 złotych są umarzane jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. W innych kwestiach dotyczących wyceny, o ile to możliwe można stosować zasady określone dla środków trwałych.

### **3. W zakresie ewidencji środków trwałych**

Środki trwałe amortyzuje się metodą liniową począwszy od następnego miesiąca po przyjęciu środków trwałych do używania. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się przewidywany okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego. W przypadku, gdy nie występują istotne różnice pomiędzy okresem amortyzacji ustalonym na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej przydatności środka trwałego a stawkami amortyzacji podatkowej stosuje się stawki amortyzacji wynikające z przepisów podatkowych.

Amortyzacja niskocennych środków trwałych o wartości nieprzekraczającej 3.500 zł dokonywana jest jednorazowo w miesiącu przyjęcia środków trwałych do używania. Środki trwałe niewielkiej wartości nieprzekraczającej 1.000 zł mogą być odnoszone w koszty Spółki bezpośrednio po oddaniu ich do używania. Środki nie objęte ewidencją bilansową (na kontach środków trwałych) np. obce środki trwałe lub o nieznacnej wartości są objęte ewidencją pozabilansową.

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

### **4. W zakresie inwestycji**

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

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

### **5. W zakresie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych**

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

### **6. W zakresie rzeczowych składników aktywów obrotowych**

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

Poszczególne grupy zapasów wyceniane są w następujący sposób:

- a) materiały - w cenie zakupu,
- b) półprodukty i produkty w toku - w rzeczywistym koszcie 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. KOMENTARZ EMITENTA NA TEMAT OKOLICZNOŚCI I ZDARZEŃ ISTOTNIE WPŁYWAJĄCYCH NA DZIAŁALNOŚĆ EMITENTA, JEGO SYTUACJĘ FINANSOWĄ I WYNIKI OSIĄGNIĘTE W DANYM KWARTALE**

W drugim kwartale 2020 roku Spółka Browar Czarnków S.A. w restrukturyzacji osiągnęła przychody netto ze sprzedaży na poziomie 1,9 mln zł, natomiast w analogicznym okresie roku 2019 przychody były równe 3,1 mln zł, co oznacza spadek o 37,6%. W odniesieniu do dwóch kwartałów narastająco, suma łącznych przychodów w roku 2020 do sumy łącznych przychodów w roku 2019 jest niższa o 40,2%.

W drugim kwartale 2020 przychody ze sprzedaży piwa są niższe od sprzedaży za ubiegły okres sprawozdawczy o ok. 0,77 mln zł, co oznacza spadek o 31,9%.

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, zakupu została niemal całkowicie ograniczona. Szacuje się że sprzedaż piwa spadła o 40%, w stosunku do stanu sprzed pandemii.

Spółka nie mogła liczyć na pomoc w ramach tarcz antykryzysowych, przepisy bowiem wykluczają podmioty, które przed ogłoszeniem stanu epidemicznego były w trudnej sytuacji, w tym między innymi jak w przypadku Spółki – były w otwartym postępowaniu restrukturyzacyjnym. Spółka

zmuszona jest szukać innych sposobów przetrwania. Z początkiem roku przystąpiono do wyłączenia aktywności produkcyjnej zakładu w Czarnkowie. Takie działanie umożliwi z jednej strony ograniczenie kosztów, koncentrując wszelkie działania produkcyjno-sprzedażowe w jednym miejscu – zakładzie w Kamionce, a z drugiej strony wykluczając 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.

Z dniem 15 czerwca 2020 wygasło dotychczasowe zezwolenie na prowadzenie przez Spółkę składu podatkowego w Kamionce, do tego czasu spółka korzystała z możliwości płacenia podatku akcyzowego w procedurze zawieszony akcyzy, czyli należny podatek był płacony wg. bieżącej, dziennej sprzedaży piwa i rozliczany do 25-tego dnia następnego miesiąca. Z uwagi na otwarte postępowanie restrukturyzacyjne posiadanie zaległości publiczno-prawnych Spółka nie uzyskała zezwolenia na prowadzenie składu podatkowego na kolejny okres, w związku z czym Browar musiał przygotować się do pracy poza składem podatkowym. Zgodnie z wytycznymi ustawy o podatku akcyzowym Browar musiał przejść weryfikację i uzyskać zgodę na działalność w zakresie produkcji piwa poza składem podatkowym. Decyzję taką uzyskano 20 lipca 2020 roku. Wiąże się ona ze zmianą procedury płacenia podatku akcyzowego na przedpłatę, która wymaga wpłacenia pełnej kwoty akcyzy do końca miesiąca poprzedzającego planowane warzenie piwa.

Miesięczna przerwa w produkcji w środku sezonu wpłynęła negatywnie na wyniki drugiego kwartału. Uzupelnienie zapasów i odpowiednie zatowarowanie rynku musi potrwać, co w znacznym stopniu wpłynie również na wyniki trzeciego kwartału.

Powyższe dynamiki sprzedażowe Spółki obrazuje poniższa tabela.

	04.06. 2020	04.06. 2019	Zmiana [%]	01.06. 2020	01.06. 2019	Zmiana [%]
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1 946 083	3 118 113	-37,6	3 519 965	5 883 179	-40,2
<b>  sprzedaż piwa</b>	1 634 318	2 400 646	-31,9	2 839 626	4 595 767	-38,2
<b>  sprzedaż opakowań</b>	263 186	669 378	-60,7	585 984	1 205 520	-51,4
<b>inne przychody</b>	48 579	48 089	1,0	94 355	81 892	15,2

Spółka w drugim kwartale 2020 roku wykazała niższy wskaźnik rentowności ze sprzedaży, wolumenu ilościowego sprzedaży oraz średniej ceny sprzedaży, niż w tym samym okresie roku ubiegłego. Narastająco za II kwartały w odniesieniu do II kwartałów 2019 roku średnia cena sprzedaży wzrosła o 2% przy niższej rentowności sprzedaży oraz niższym wolumenie sprzedaży.

	04.06. 2020	04.06. 2019	Zmiana [%]	01.06. 2020	01.06. 2019	Zmiana [%]
<b>Rentowność sprzedaży *</b>	50%	100%	-50	64%	100%	-36
<b>Średnia cena *</b>	99%	100%	-1	102%	100%	2
<b>Ilość hl sprzedaży *</b>	69%	100%	-31	61%	100%	-39

\* II kwartał 2019 jako wartość bazowa równa 100%

W drugim 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 została wyłączona. 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 kooperacjach ze znanymi piwowarami.

W wyniku prowadzonej działalności operacyjnej w drugim kwartale bieżącego roku Spółka uzyskała ujemny wynik na poziomie 559 tys. zł, przy ujemnym wyniku za analogiczny okres roku ubiegłego w kwocie 531 tys. zł. Narastająco za dwa kwartały 2020 roku Spółka uzyskała stratę na działalności operacyjnej w wysokości 1,4 mln zł, w roku ubiegłym za ten sam okres strata z działalności operacyjnej wynosiła 1,1 mln zł.

Poniższa tabela ukazuje poziom uzyskanej EBITD'y w analizowanym kwartale w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019, jak również narastająco za dwa kwartały 2020 w porównaniu do dwóch kwartałów roku 2019.

	04-06. 2020	04-06. 2019	Zmiana [PLN]	01-06. 2020	01-06. 2019	Zmiana [PLN]
<b>EBITDA</b>	-302 808,73	-238 332,72	-64 476,01	-896 248,74	-538 414,45	-357 834,29

Spółka uzyskała w okresach sprawozdawczych 2020 i 2019 ujemną EBITD'ę. W II kwartale 2020 uzyskana EBITDA jest o 64 tys. zł gorsza niż w okresie pierwszego kwartału 2019. Narastająco za dwa kwartały 2020 roku uzyskana EBITDA była niższa o 358 tys. zł niż w analogicznym okresie roku 2019. Wypracowanie ujemnej wartości EBITDA wiąże się z koniecznością zewnętrznego finansowania podstawowej działalności Spółki.

Podsumowując powyższe, Spółka w drugim kwartale 2020 roku oraz porównywalnie w analogicznym okresie 2019 roku, uzyskała stratę netto na poziomie 0,80 mln zł. Narastająco za dwa kwartały 2020 roku Spółka poniosła stratę w wysokości 1,9 mln zł, a za dwa kwartały 2019 roku strata wynosiła 1,6 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. Niepozyskanie 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 ŚWIETLE 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, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej.

#### **VIII. WSKAZANIE PRZYCZYŃ NIESPORZĄDZENIA SPRAWOZDAŃ SKONSOLIDOWANYCH PRZED PODMIOT DOMINUJĄCY LUB PRZYCZYŃ ZWOLNIENIA Z KONSOLIDACJI**

Nie dotyczy.

#### **IX. WYBRANE DANE FINANSOWE WSZYSTKICH JEDNOSTEK ZALEŻNYCH EMITENTA NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ**

Nie dotyczy.

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

Na dzień 12sierpnia2020 r. struktura akcjonariatu Emitenta przedstawia się następująco:

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
1	Jacek Siwek <sup>1</sup>	6 927 832	44,84 %	44,84 %
2	Paweł Cichosz	2 948 637	19,09 %	19,09 %
3	Andrzej Szwarc <sup>2</sup>	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	<b>15 450 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

- 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 (30.06.2020 r.) zatrudnienie u Emitenta w przeliczeniu na pełne etaty wynosiło 44.

Kamionka, dnia 12 sierpnia 2020 roku

Tomasz Kamiński  
Prezes Zarządu