



**BROWAR JASTRZĘBIE S.A.**

**z siedzibą w Jastrzębiu Zdroju ul. 11-Listopada 2**

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU**

**z działalności Spółki**

**za 2018r.**

**Jastrzębie Zdrój**

Spis treści:

- 1. Informacje podstawowe o Spółce**
- 2. Profil działania**
- 3. Organizacja Spółki**
- 4. Ocena sytuacji finansowej Spółka**
- 5. Wskaźniki finansowe i niefinansowe.**
- 6. Ważniejsze wydarzenia w 2018r. dla Spółki**
- 7. Plany rozwojowe.**
- 8. Pozostałe zagadnienia.**

## 1. Informacje podstawowe o Spółce.

### **BROWAR JASTRZĘBIE Spółka Akcyjna**

**Adres:** 44-330 Jastrzębie Zdrój ul. 11-Listopada 2  
**REGON:** 367117692  
**NIP:** 2220903248  
**Nr KRS:** 0000691638, Sąd Rejonowy w Katowicach, VIII Wydział  
Gospodarczy KRS  
**Kapitał zakładowy:** 3.100.000,00 PLN  
**Ilość akcji:** 31.000.000 akcji o wartości nominalnej 3.100.000,00 PLN

**Telefon** +48 507 045 450  
**e-mail** [biuro@browarjastrzebie.pl](mailto:biuro@browarjastrzebie.pl)  
**Strona internetowa** [www.browarjastrzebie.pl](http://www.browarjastrzebie.pl)

#### **Zarząd:**

Piotr Piekarski - Prezes Zarządu  
Jerzy Jelonek - Wiceprezes Zarządu

#### **Skład Rady Nadzorczej Spółki**

Leszek Łaskawski - Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Mariusz Kaletka - Członek Rady Nadzorczej  
Aleksander Kiebel - Członek Rady Nadzorczej

### Akcjonariat na dzień 31.12.2018

Lp.	Nazwa, imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
1.	Piotr Piekarski	A	400 000	800 000	40,0 %	40,0 %
2.	Leszek Łaskawski	A	250 000	500 000	25,0 %	25,0 %
3.	Jerzy Jelonek	A	150 000	300 000	15,0 %	15,0 %
4.	Mariusz Kaletka	A	100 000	200 000	10,0 %	10,0 %
5.	Aleksander Kiebel	A	100 000	200 000	10,0 %	10,0 %
<b>RAZEM</b>			<b>1.000.000</b>	<b>2.000.000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Lp.	Nazwa, imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu
1.	Piotr Piekarski	B	12.000 000	24.000 000	40,0 %	40,0 %
2.	Leszek Łaskawski	B	7.500 000	15.000 000	25,0 %	25,0 %
3.	Jerzy Jelonek	B	4.500 000	9.000 000	15,0 %	15,0 %
4.	Mariusz Kaletka	B	3.000 000	6.000 000	10,0 %	10,0 %
5.	Aleksander Kiebel	B	3.000 000	6.000 000	10,0 %	10,0 %
<b>RAZEM</b>			<b>30.000.000</b>	<b>60.000.000</b>	<b>100,00 %</b>	<b>100,00 %</b>

Emisja akcji serii C i D niezarejestrowane, sprzedane na dzień bilansowy tj. 31.12.2018r.

Lp.	Nazwa, imię i nazwisko akcjonariusza	Seria akcji	Liczba akcji (szt.)	Liczba głosów (szt.)
1.	Akcje	C	1.084.979	1.084.979
2.	Akcje	D	11.273.434	11.273.434
<b>RAZEM</b>			<b>12.358.413</b>	<b>12.358.413</b>

## **2. Profil działania.**

BROWAR JASTRZĘBIE S.A. jest to start-up, który ma wybudować browar i docelowo produkować piwo. Spółka powstała 24.04.2017r, w listopadzie 2017r wniesiono aportem zorganizowane przedsiębiorstwo, w skład którego weszło: nieruchomości, projekty technologii, projekty budowlane, pozwolenia budowlane, pozwolenia środowiskowe, know-how.

## **3. Organizacja Spółki**

Spółka z końcem roku rozpoczęła prace budowlane i tym samym przebudowę posiadanej nieruchomości. W 2019 w pierwszym kwartale Spółka zakontraktowała budowę warzelni. Z początkiem przyszłego roku spółka planuje rozruch browaru i rozpoczęcie produkcji piwa.

Do czasu rozruchu browaru, Emitent zamierza rozpoczęcie produkcji piwa na zasadzie browaru kontraktowego i planuje budować swoją markę piwa i swoją sieć sprzedaży, opartej na aplikacji.

## **4. Ocena sytuacji finansowej Spółka**

Emitent jest start-up, powstał w kwietniu 2017r. dlatego też w 2018 roku uzyskał niewielki przychodu w wysokości 45.700,01 zł. W bieżącym roku spółka przede wszystkim będzie budować browar, a także budować sieć sprzedaży. W 2019r Spółka zamierza oddać browar do użytkowania, zamierza zbudować własną sieć sprzedaży na całą Polskę, wykorzystując potencjał akcjonariuszy. Spółka powinna zakończyć rok 2019 stratą, ale powinna osiągnąć zysk na sprzedaży produktu.

## 5. Wskaźniki finansowe i niefinansowe.

LP	Nazwa wskaźnika i jego wzór	miernik	2018	2018	2017	2016
			BZ II	BZ I	RU	RZ
<b>I.</b>	<b>Wstępna analiza bilansu</b>		Bilans Zamknięcia wer. II	Bilans Zamknięcia wer. I	Rok Ubiegły	Rok Zaprzeszy
1	<b>Złota reguła bilansowania</b> ( $\frac{\text{kapitał własny} + \text{rezerwy d\l.} + \text{zob.d\l.} + \text{zob.handlowe} > 12 \text{ m-cy} + \text{rozl.miedzyokresowe d\l.}}{\text{aktywa trwa\l.}}$ ) x 100	procent	150,90%	150,90%	102,10%	0,00%
2	<b>Złota reguła bilansowania II</b> ( $\frac{\text{rezerwy kr.} + \text{zob.kr.} - \text{zob.handlowe} > 12 \text{ m-cy} + \text{rozl.miedzyokresowe kr.}}{\text{aktywa obrotowe}}$ ) x 100	procent	5,73%	5,73%	0,97%	0,00%
3	<b>Złota reguła finansowania (Wskaźnik struktury pasywów)</b> $\frac{\text{kapitał własny} \times 100}{\text{kapitał obcy}}$	procent	4875,47%	4875,47%	499007%	0,00%
4	<b>Wskaźnik struktury aktywów</b> $\frac{\text{aktywa trwa\l.} \times 100}{\text{aktywa obrotowe}}$	procent	185,20%	185,20%	4724,65%	0,00%
5	<b>Wartość bilansowa jednostki</b> aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	tys.zł	6 722,2	6 722,2	4 729,2	0,0
<b>II.</b>	<b>Wskaźniki rentowności</b>					
6	<b>Rentowność majątku (ROA)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	procent	-11,58%	-11,58%	-0,52%	0,00%
7	<b>Rentowność przychodów</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	procent	-1738,90%	-1738,90%	0,00%	0,00%
8	<b>Rentowność kapitału własnego (ROE)</b> $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	procent	-11,82%	-11,82%	-0,52%	0,00%
9	<b>Rentowność sprzedaży produktów, towarów i materiałów</b> $\frac{\text{wynik na sprzedaż} \times 100}{\text{przychody ze sprzedaż}}$	procent	-1030,15%	-1030,15%	0,00%	0,00%
<b>III.</b>	<b>Wskaźniki płynności finansowej</b>					
10	<b>Wskaźnik płynności finansowej I stopnia</b> $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	17,58	17,58	103,45	0,00
11	<b>Wskaźnik płynności finansowej II stopnia</b> $\frac{\text{aktywa obrot.} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	17,47	17,47	103,45	0,00
12	<b>Wskaźnik płynności finansowej III stopnia</b> $\frac{\text{inwestycje krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania krótkoterminowe}}$	krotność	11,89	11,89	97,31	0,00

IV.	Wskaźniki rotacji (obrotowość)					
13	<b>Szybkość obrotu zapasów (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zapasów} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	w dniach	65	65	0	0
14	<b>Spływ należności (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan należności z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	w dniach	25	25	0	0
15	<b>Spłata zobowiązań (w dniach)</b> $\frac{\text{średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług} \times 365 \text{ dni}}{\text{przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów}}$	w dniach	480	480	0	0

## 6. Ważniejsze wydarzenia w 2018r. dla Spółki

W kwietniu 2018 roku Spółka rozpoczęła produkcję i sprzedaż piwa na zasadzie browaru kontraktowego. W 2018 roku Spółka przeprowadziła emisję akcji serii C w ramach oferty prywatnej i sprzedała 1.084.979 akcji, oprócz tego w październiku Spółka rozpoczęła sprzedaż akcji serii D w ramach equity crowdfundingu. Do końca roku sprawozdawczego spółka sprzedała 11.273.434 szt. całość emisji akcji serii D zakończyła się sprzedażą 16.857.271 szt.

## 7. Plany rozwojowe Spółki

W 2019 roku Spółka zamierza wybudować browar, rozruch i produkcję planuje na początek przyszłego roku. Oprócz budowy browaru, Spółka zamierza zbudować swoją sieć sprzedaży na całą Polskę, oparty na aplikacji, wykorzystując potencjał akcjonariuszy.

## 8. Pozostałe zagadnienia.

- 1) Spółka w roku 2018 nie prowadziła badań rozwojowych.
- 2) W roku 2018 Spółka nie nabywała akcji własnych.
- 3) Spółka w roku 2019 nie ma zamiaru podejmować dużego ryzyka gospodarczego.
- 4) Zarząd zgodnie z metodami zarządzania ryzykiem finansowym nie utworzył rezerwy na wszystkie znane ryzyka, tj. rezerwy na odsetki od pożyczki, rezerwy na odsetki od kredytów bankowych, rezerwy na pozostałe świadczenia pracownicze.
- 5) Czynniki ryzyka związane z działalnością spółki zostały szczegółowo opisane w dokumencie informacyjnym opublikowanym przez Spółkę. Są to ryzyka typowe jak dla

innych podmiotów prowadzących działalność gospodarczą w zakresie usług księgowych. W szczególności na wyniki finansowe Spółki wpływ może mieć ogólna koniunktura gospodarcza, w dobie kryzysu więcej firm jest likwidowanych niż powstaje nowych – co nie stanowi sprzyjających warunków dla działalności Spółki. Ponadto okres kryzysu gospodarczego cechuje się wydłużonymi terminami spływu należności, wzrasta również ryzyko niewypłacalności klientów za już zrealizowane usługi. Obecnie Zarząd Spółki widzi poprawę ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju, co pozytywnie powinno odbijać się również na sytuacji BROWARU JASTRZĘBIE S.A.

- 6) Spółka na koniec okresu sprawozdawczego zatrudniała 4 osoby, 3 piwowarów i 1 w dziale sprzedaży.
- 7) Spółka za 2018 rok poniosła stratę w wysokości 794.712,13 zł, z tego 323.375,48 zł to amortyzacja wartości firmy. Pozostała część straty wynika z faktu poniesionych wydatków związanych z pozyskaniem kapitału, działań marketingowych i kosztów bieżących Spółki.