



GOBARTO

**SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
GOBARTO S.A.**

ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2020 ROKU



| | |
|--|---|
| Informacja dodatkowa | 3 |
| 1. Informacje ogólne | 3 |
| 2. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego | 3 |
| 3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości | 4 |
| 3.1. Stosowane nadrzędne zasady rachunkowości, w szczególności: | 4 |
| 3.2. Forma oraz podstawa sporządzania sprawozdania finansowego | 4 |
| 4. Zmiana szacunków | 4 |
| 5. Długoterminowe aktywa finansowe | 4 |
| 5.1. Udziały i akcje | 4 |
| 5.2. Pożyczki udzielone | 4 |
| 6. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane | 5 |
| 7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Firmy GOBARTO S.A. w I kwartale 2020 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących | 5 |
| 8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe | 6 |
| 9. Instrumenty finansowe | 7 |
| 10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 7 |
| 11. Sezonowość działalności | 7 |
| 12. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym | 7 |
| 12.1. Ryzyko stopy procentowej | 7 |

Informacja dodatkowa

1. Informacje ogólne

Spółka GOBARTO S.A. została zawiązana na podstawie Aktu Notarialnego z dnia 12 grudnia 2001 roku i zarejestrowana w dniu 21 lutego 2002 pod firmą Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. a następnie uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. z dnia 22 czerwca 2016 roku o zmianie Statutu Spółki, działając na podstawie art. 430 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie §18 ust. 1 lit. d Statutu poprzez uchylenie dotychczasowego brzmienia oraz uchwalenie nowego tekst Statutu Spółki została zmieniona na GOBARTO S.A.

Spółka prowadzi działalność na terytorium całego kraju na podstawie przepisów Kodeksu Spółek handlowych. Spółka jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta stołecznego Warszawy Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000094093, Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 411141076. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ulicy Wspólnej 70; 00-687 Warszawa.

Przedmiot działalności GOBARTO S.A. jest:

- Chów i hodowla świń
- Działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich
- Przetwarzanie i konserwowanie mięsa, z wyłączeniem mięsa z drobiu
- Przetwarzanie i konserwowanie mięsa z drobiu
- Produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego

Dnia 13 maja 2020 roku niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2020 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy 2020 roku zostało sporządzone zgodnie z przepisami ustawy z dnia 24 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 152 z 2009 roku, z późniejszymi zmianami) i Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33, poz. 259 z dnia 19.02.2009 roku z późniejszymi zmianami).

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości w obszarach, gdzie ustawa o rachunkowości zezwala na dokonanie wyboru polityki przez jednostkę zostały szczegółowo opisane w raporcie rocznym za 2019 rok i nie uległy zmianie. Niniejsze kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy od daty niniejszego sprawozdania finansowego.

W pierwszym kwartale 2020 roku zysk netto na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego został osiągnięty w kwocie 10 239 tys. PLN.

3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości

3.1. Stosowane nadrzędne zasady rachunkowości, w szczególności:

- 1) Zasada memoriału tj. ujęcia w księgach rachunkowych oraz w sprawozdaniu finansowym ogółu operacji gospodarczych danego okresu sprawozdawczego niezależnie od tego czy zostały na dzień bilansowy opłacone.
- 2) Zasada współmierności przychodów i kosztów, zgodnie z którą pomiar wyniku finansowego określony został przez przychody dotyczące okresu sprawozdawczego oraz przypadające na okres sprawozdawczy koszty uzyskania tych przychodów.
- 3) Zasada ostrożnej wyceny, którą objęto wszystkie składniki bilansu.

3.2. Forma oraz podstawa sporządzania sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”).

Zawarte w sprawozdaniu finansowym dane są porównywalne z danymi ujętymi w sprawozdaniu za okres od dnia 1 stycznia 2019r. do dnia 31 marca 2019r. oraz na 31 grudnia 2019r.

4. Zmiana szacunków

Zarząd objął głównie szacunkami następujące wartości: rezerwy, nieruchomości inwestycyjne oraz odpisy aktualizujące (w tym na środki trwałe, należności, zapasy) oraz aktywa na podatek dochodowy. Sposób kalkulacji szacunków jest zgodny ze sposobem przyjętym do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2019.

5. Długoterminowe aktywa finansowe

5.1. Udziały i akcje

| | Udziały i akcje |
|--------------------------------|-----------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 | 285 167 |
| Zwiększenia, w tym: | 1 504 |
| Podwyższenie kapitału | 1 500 |
| Inne | 4 |
| Stan na 31 marca 2020 | 286 671 |

5.2. Pożyczki udzielone

W okresie sprawozdawczym wartość pożyczek udzielonych zwiększyła się o 29 746 tys. PLN:

| | Pożyczki udzielone | Odsetki |
|--------------------------------|--------------------|------------|
| Stan na 1 stycznia 2020 | 27 906 | 310 |
| Zwiększenia, w tym: | 35 293 | 584 |
| Udzielenie pożyczki | 35 293 | - |
| Odsetki naliczone | - | 584 |
| Zmniejszenia, w tym: | 5 561 | 310 |
| Spłata pożyczki | 5 561 | - |
| Odsetki zapłacone | - | 310 |
| Różnice kursowe | 14 | - |
| Stan na 31 marca 2020 | 57 652 | 584 |

6. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W okresie sprawozdawczym Spółka spłaciła 5 135 tys. PLN rat kredytów i zwiększyła saldo kredytów o 37 727 tys. PLN. Saldo pożyczek zmieniło się o odsetki zapłacone i naliczone.

| | <i>Kredyty bankowe</i> | <i>Pożyczki otrzymane</i> |
|----------------------------------|------------------------|---------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2020r. | 102 012 | 48 865 |
| zwiększenia | 37 727 | - |
| zmniejszenia | - 5 135 | - |
| odsetki naliczone | - | 454 |
| Stan na 31 marzec 2020. | 134 604 | 49 319 |

Saldo kredytów bankowych i pożyczek na 31 marca 2020r. wynosi:

| | <i>okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2020</i> | <i>okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2019</i> | <i>okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019</i> |
|--------------------------------|--|---|--|
| Krótkoterminowe, w tym: | 111 789 | 95 729 | 48 180 |
| Kredyty bankowe | 62 470 | 46 864 | 42 116 |
| Pożyczki | 49 319 | 48 865 | 7 064 |
| Długoterminowe, w tym: | 72 135 | 55 148 | 111 034 |
| Kredyty bankowe | 72 135 | 55 148 | 70 561 |
| Pożyczki | - | - | 40 473 |

7. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Firmy GOBARTO S.A. w I kwartale 2020 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących

Celem GOBARTO S.A. pozostaje wzrost rentowności produkcji. W I kwartale Spółka kontynuowała wdrażanie strategii polegającej na całkowitym przebudowanego modelu funkcjonowania zakładu. Przeprowadzone analizy wskazały jako najbardziej optymalne wdrożenie do modelu biznesowego poniższych zasad:

- segmentację klientów w celu optymalizacji generowanej marży;
- zwiększenie handlu w ramach Grupy kosztem nierentownych lub mniej rentownych klientów (poprawa marży ciągłonej i Cash flow);

- maksymalizację sprzedaży świeżych produktów;
- zwiększenie wolumenu rozbioru półtuszy pochodzących spoza własnego uboju;
- zamianę struktury kosztów bezpośrednio produkcyjnych poprzez outsourcing sił pracowniczych;
- zamianę na koszty zmienne kosztów transportu i logistyki poprzez wydzielenie poza spółkę obsługi logistycznej i transportowej;
- koncentrację na zakupach bezpośrednich surowca do produkcji (żywiec), optymalizację kosztów logistyki oraz kosztów pozyskania surowca;

**Wyniki jednostkowe GOBARTO S.A. za okres 3 miesięcy zakończony do 31-03-2020 rok
w porównaniu z analogicznym okresem 2019 roku.**

| Wyszczególnienie | <i>okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2020</i> | <i>okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2019</i> | <i>Dynamika</i> |
|--|---|---|-----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów | 421 178 | 307 817 | 36,8% |
| Zysk ze sprzedaży | 7 073 | 4 948 | 43,0% |
| Zysk z działalności operacyjnej | 5 389 | 4 997 | 7,9% |
| Zysk brutto | 10 795 | 7 146 | 51,1% |
| Zysk netto | 10 239 | 5 953 | 72,0% |
| Amortyzacja | 4 014 | 3 332 | 20,5% |
| EBITDA | 9 404 | 8 328 | 12,9% |
| Rentowność netto | 2,43% | 1,93% | 0,5 pkt. % |
| Rentowność EBITDA | 2,23% | 2,71% | -0,47 pkt. % |
| Wskaźnik zadłużenia | 61,82% | 51,54% | 10,28 pkt. % |
| Wskaźnik finansowania kapitałem stałym | 50,44% | 65,22% | -14,78 pkt. % |
| Dług odsetkowy | 148 922 | 119 291 | 24,8% |
| Środki pieniężne | 4 700 | 15 653 | -70,0% |
| Dług netto | 144 222 | 103 638 | 39,2% |
| Odsetki od kredytów | 1 367 | 1 129 | 21,1% |
| Przychody eksportowe | 51 491 | 40 654 | 26,7% |
| Udział w przychodach ogółem | 12,23% | 13,21% | -0,98 pkt. % |

Spółka GOBARTO w okresie 3 miesięcy 2020 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 421 177 tys. zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim stanowi wzrost o 36,8%. Przychody eksportowe nominalnie wzrosły 10 837 tys. zł, a ich udział w strukturze przychodów spadł o 0,98 pkt. procentowych do poziomu 12,23% przychodów ogółem. Wygenerowana przez Spółkę w tym okresie EBITDA wyniosła 9 404 tys. zł i jest o ponad 12,9 % wyższa od analogicznego okresu roku przedniego.

Na poziomie wyniku netto Spółka uzyskała wynik w wysokości 10 239 tys. zł, w stosunku do analogicznego okresu 2019r. był wyższy o 72,0 %.

8. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Zdarzenia o ww. charakterze w omawianym okresie sprawozdawczym nie miały miejsca.

9. Instrumenty finansowe

W okresie sprawozdawczym zawierane były transakcje zabezpieczające typu forward oraz IRS. Wpływ ich wyceny na sprawozdanie finansowe jest nieistotny.

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy.

11. Sezonowość działalności

W konsumpcji krajowej mięsa i jego przetworów zauważalny jest wzrost obrotów w okresach poprzedzających święta Bożego Narodzenia oraz Wielkanoc.

12. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

12.1. Ryzyko stopy procentowej

Obecnie istniejąca sytuacja na rynkach finansowych, skutkująca m.in. najniższymi w historii poziomami stóp procentowych, wpłynęła, na podjęcie przez Spółkę decyzji o zawarciu kolejnych transakcji zabezpieczających stopę procentową kredytów do 100% ich wartości.

Celem zawartych transakcji IRS jest całkowite ograniczenie ryzyka stopy procentowej w przyszłości a przez to zapewnienie stabilizacji kosztów finansowania kredytowego. Dzięki zawartym transakcjom oprocentowanie kredytów ma zapewnioną stałą stopę procentową przez cały okres kredytowania (wcześniej była to zmienna stopa oparta o WIBOR 3M).

Zarząd GOBARTO S.A.:

Podpisy Wszystkich Członków Zarządu:

| | | | |
|--------------|----------------------------------|--------------------|-------|
| 13 maja 2020 | Marcin Śliwiński | Prezes Zarządu | |
| 13 maja 2020 | Katarzyna Goździkowska - Gaztelu | Wiceprezes Zarządu | |
| 13 maja 2020 | Roman Miler | Wiceprezes Zarządu | |
| 13 maja 2020 | Rafał Oleszak | Wiceprezes Zarządu | |
| 13 maja 2020 | Karol Ludwiński | Wiceprezes Zarządu | |

Sporządzający:

| | | | |
|--------------|-----------------|-----------------|-------|
| 13 maja 2020 | Agnieszka Kabus | Główny Księgowy | |
|--------------|-----------------|-----------------|-------|