



GOBARTO

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GOBARTO S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2021 ROKU**

Zatwierdzone dnia 24 maja 2021 roku



| | |
|--|---|
| Informacja dodatkowa | 3 |
| 1. Informacje ogólne | 3 |
| 2. Podstawa sporządzenia skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego | 3 |
| 3. Przyjęte zasady (polityka) rachunkowości | 4 |
| 3.1. Stosowane nadrzędne zasady rachunkowości, w szczególności: | 4 |
| 3.2. Forma oraz podstawa sporządzania skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego | 4 |
| 4. Zmiana szacunków | 4 |
| 5. Długoterminowe aktywa finansowe | 4 |
| 5.1. Udziały i akcje | 4 |
| 6. Pożyczki udzielone | 4 |
| 6.1. Pożyczki udzielone | 4 |
| 7. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane | 5 |
| 8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Firmy GOBARTO S.A. w I kwartale 2021 roku wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń jej dotyczących | 5 |
| 9. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe | 6 |
| 10. Instrumenty finansowe | 7 |
| 11. Sezonowość działalności | 7 |
| 12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty | 7 |
| 13. Zdarzenia następujące po dacie raportowej | 7 |
| 13.1. Sprzedaż nieruchomości położonej w Poznaniu przy ul. Dąbrowskiego | 7 |
| 13.2. Sprzedaż nieruchomości położonej w miejscowości Czarnków | 7 |
| 13.3. Sprzedaż nieruchomości położonej w miejscowości Gaj i Libertów | 7 |
| 13.4. Sprzedaż nieruchomości położonej w miejscowości Zawiercie | 8 |

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. 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 nadano numer statystyczny REGON 411141076. Akcje Spółki są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych. Siedziba Spółki 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 24 maja 2021 roku niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy 2021 roku zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie z dnia 24 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. nr 351 z 2019 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. 757 z dnia 29 marca 2018 roku, 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 2020 rok i nie uległy zmianie.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Niniejsze skrócone kwartalne 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 2021 roku zysk netto na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego wynosi 742 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 jednostkowym 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 skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z zasadami rachunkowości określonymi w ustawie 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 2020r. do dnia 31 marca 2020r.

4. Zmiana szacunków

Zarząd objął głównie szacunkami następujące wartości: rezerwy, nieruchomości inwestycyjne oraz odpisy aktualizujące (w tym na środki trwałe, udziały, należności, zapasy) oraz aktywa na podatek dochodowy. Sposób kalkulacji szacunków jest zgodny ze sposobem przyjętym do jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2020.

5. Długoterminowe aktywa finansowe

5.1. Udziały i akcje

| | Udziały i akcje |
|--------------------------------|-----------------|
| Stan na 1 stycznia 2021 | 175 509 |
| Zwiększenia, w tym: | 5 000 |
| Podwyższenie kapitału | 5 000 |
| Zmniejszenia, w tym: | - |
| Stan na 31 marca 2021 | 180 509 |

6. Pożyczki udzielone

6.1. Pożyczki udzielone

W okresie sprawozdawczym wartość pożyczek udzielonych zwiększyła się o 4 503 tys. PLN:

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 3 do 8 stanowią jego integralną część

| | Pożyczki udzielone | Odsetki |
|--------------------------------|--------------------|-------------|
| Stan na 1 stycznia 2021 | 56 451 | 464 |
| Zwiększenia, w tym: | 6 906 | 457 |
| Udzielenie pożyczki | 6 906 | - |
| Odsetki naliczone | - | 457 |
| Zmniejszenia, w tym: | -2 392 | -468 |
| Spłata pożyczki | -2 392 | - |
| Odsetki zapłacone | - | -468 |
| Stan na 31 marca 2021 | 60 965 | 453 |

7. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W okresie sprawozdawczym Spółka spłaciła 3 594 tys. PLN rat kredytów i zwiększyła saldo kredytu obrotowego o 24 675 tys. PLN. Saldo pożyczek zmieniło się o zaciągniętą pożyczkę w kwocie 15 000 tys. PLN.

| | Kredyty bankowe | Pożyczki otrzymane |
|--------------------------------|-----------------|--------------------|
| Stan na 1 stycznia 2021 | 83 995 | 14 529 |
| zwiększenia | 24 675 | 15 000 |
| zmniejszenia | -3 594 | - |
| odsetki | -2 | 112 |
| Stan na 31 marca 2021 | 105 074 | 29 641 |

Saldo kredytów bankowych i pożyczek na 31 marca 2021r. wynosi:

| | <i>stan na</i> 31 marca 2021 | <i>stan na</i> 31 grudnia 2020 | <i>stan na</i> 31 marca 2020 |
|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Krótkoterminowe, w tym: | 94 444 | 54 644 | 112 481 |
| Kredyty bankowe | 64 803 | 40 115 | 62 470 |
| Pożyczki | 29 641 | 14 529 | 50 011 |
| Długoterminowe, w tym: | 40 271 | 43 880 | 72 135 |
| Kredyty bankowe | 40 271 | 43 880 | 72 135 |
| Razem | 134 715 | 98 524 | 184 616 |

8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Firmy GOBARTO S.A. w I kwartale 2021 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 przebudowaniu 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 ciągnionej i Cash flow);
- maksymalizację sprzedaży świeżych produktów;
- zwiększenie wolumenu rozbioru półtuszy pochodzących spoza własnego uboju;

Dotatkowe noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 3 do 8 stanowią jego integralną część

- zmianę struktury kosztów bezpośrednio produkcyjnych poprzez outsourcing sił pracowniczych;
- 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 31.03.2021 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2020 roku.

| Wyszczególnienie | okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021 | okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2020 | Dynamika |
|--|--|--|---------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów | 390 574 | 425 265 | -8,2% |
| Zysk ze sprzedaży | 1 377 | 6 992 | -80,3% |
| Zysk z działalności operacyjnej | - 769 | 5 344 | -114,4% |
| Zysk brutto | 1 937 | 10 236 | -81,1% |
| Zysk netto | 742 | 9 680 | -92,3% |
| Amortyzacja | 5 036 | 4 106 | 22,6% |
| EBITDA | 4 267 | 9 450 | -54,9% |
| Rentowność netto | 0,19% | 2,28% | -2,09 pkt. % |
| Rentowność EBITDA | 1,09% | 2,22% | -1,13 pkt. % |
| Wskaźnik zadłużenia | 54,99% | 63,01% | -8,02 pkt. % |
| Wskaźnik finansowania kapitałem stałym | 54,11% | 49,83% | 4,28 pkt. % |
| Dług odsetkowy | 126 605 | 156 956 | -19,3% |
| Środki pieniężne | 8 860 | 5 569 | 59,1% |
| Dług netto | 117 746 | 151 387 | -22,2% |
| Odsetki od kredytów | 667 | 1 368 | -51,2% |
| Przychody eksportowe | 39 236 | 53 122 | -26,1% |
| Udział w przychodach ogółem | 10,05% | 12,49% | -2,45 pkt. % |

Spółka GOBARTO w okresie 3 miesięcy 2021 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości 390 574 tys. zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim stanowi spadek o 8,2%. Przychody eksportowe wyniosły 39 236 tys. zł, a ich udział w strukturze przychodów wyniósł o 10,05%. Wygenerowana przez Spółkę w tym okresie EBITDA wyniosła 4 267 tys. zł i jest o 54,9 % niższa od uzyskanej w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Na poziomie wyniku netto Spółka uzyskała wynik w wysokości 742 tys. zł, w stosunku do analogicznego okresu 2020r. był niższy o 92,3 %.

Dług netto w stosunku do ubiegłego roku zmniejszył się o ponad 22% do poziomu 117 mln zł.

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

Ryzyko rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2

W związku z zaleceniami Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych z dnia 11 marca 2020 r. oraz komunikatem Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 12 marca 2020 r. Zarząd GOBARTO S.A informuje, iż Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 („koronawirus”) oraz pandemii wywołanej nim choroby COVID-19.

Biorąc pod uwagę dynamicznie zmieniającą się sytuację, w tym uwarunkowania prawne, związane z

Dodatkowe noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 3 do 8 stanowią jego integralną część

rozprzestrzenieniem się koronawirusa, Zarząd nie jest w stanie na moment sporządzania sprawozdania w sposób wiarygodny określić wpływu jaki rozprzestrzenienie się koronawirusa będzie miało na działalność Grupy Kapitałowej GOBARTO S.A oraz wyniki finansowe.

Zarząd GOBARTO S.A. na moment publikacji niniejszego raportu nie odnotował znaczących zakłóceń w obszarach związanych z prowadzoną działalnością i łańcuchem dostaw. Wszystkie jednostki produkcyjne, handlowe oraz usługowe Grupy Kapitałowej GOBARTO obecnie prowadzą działalność bez zakłóceń.

W I kwartale bieżącego roku Emitent nie odnotował znaczących skutków epidemii na wyniki finansowe. Należy jednak zaznaczyć, iż ewentualny spadek przychodów został zrekomensowany wzrostem przychodów w okresie przedsięwziętym, dlatego też trudno oszacować wpływ skutków COVID 19 na poziom przychodów uzyskanych w I półroczu bieżącego roku. Na chwilę obecną można jedynie przewidywać, że w krótkim i średnim terminie wydarzenia związane z rozprzestrzenieniem się koronawirusa mogą mieć wpływ na sytuację gospodarczą kraju a tym samym na wyniki finansowe Spółki w kolejnych miesiącach 2021 roku. Obszary, w których identyfikujemy na dziś ryzyko to min. możliwe opóźnienia w łańcuchu dostaw, ewentualne straty wynikające z pogorszenia się płynności finansowej przez kontrahentów emitenta mogą skutkować koniecznością utworzenia rezerw na należności zagrożone.

10. Instrumenty finansowe

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

11. Sezonowość działalności

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

12. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

Spółka nie planuje wypłaty dywidendy.

13. Zdarzenia następujące po dacie raportowej

13.1. Sprzedaż nieruchomości położonej w Poznaniu przy ul. Dąbrowskiego

W dniu 22 kwietnia 2021 roku spółka GOBARTO S.A. sprzedała nieruchomość usytuowaną przy ulicy Jana Henryka Dąbrowskiego 525 w Poznaniu

13.2. Sprzedaż nieruchomości położonej w miejscowości Czarnków

W dniu 11 maja 2021 roku spółka GOBARTO S.A. sprzedała nieruchomość usytuowaną w miejscowości Czarnków.

13.3. Sprzedaż nieruchomości położonej w miejscowości Gaj i Libertów

W dniu 14 maja 2021 roku spółka GOBARTO S.A. sprzedała nieruchomość usytuowaną w miejscowości Gaj i Libertów.

13.4. Sprzedaż nieruchomości położonej w miejscowości Zawiercie

W dniu 20 maja 2021 roku spółka GOBARTO S.A. sprzedała część nieruchomości usytuowanej w miejscowości Zawiercie.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane w formie elektronicznej.

Zarząd GOBARTO S.A.:

Podpisy Wszystkich Członków Zarządu:

| | | |
|--------------|----------------------------------|--------------------|
| 24 maja 2021 | Marcin Śliwiński | Prezes Zarządu |
| 24 maja 2021 | Katarzyna Goździkowska - Gaztelu | Wiceprezes Zarządu |
| 24 maja 2021 | Roman Miler | Wiceprezes Zarządu |
| 24 maja 2021 | Rafał Oleszak | Wiceprezes Zarządu |
| 24 maja 2021 | Karol Ludwiński | Wiceprezes Zarządu |

Sporządzający:

| | | |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 24 maja 2021 | Agnieszka Kabus | Główny Księgowy |
|--------------|-----------------|-----------------|