



GOBARTO

**SKRÓCONE KWARTALNE JEDNOSTKOWE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE GOBARTO S.A.
ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2022 ROKU**

Zatwierdzone dnia 18 maja 2022 roku



| | |
|--|---|
| Informacja dodatkowa | 3 |
| 1. Informacje ogólne | 3 |
| 1.1. Zmiana składu zarządu Spółki: | 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. Pożyczki udzielone..... | 4 |
| 5.1. Pożyczki udzielone..... | 4 |
| 6. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane | 5 |
| 7. Przychody finansowe..... | 5 |
| 7.1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach | 5 |
| 8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Firmy GOBARTO S.A. w I kwartale 2022 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. Połączenie ze spółką Bekpol Sp. z o.o. | 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. 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 18 maja 2022 roku niniejsze skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

1.1. Zmiana składu zarządu Spółki:

W dniu 23 marca 2022 roku Zarząd Spółki GOBARTO S.A. poinformował, iż wiceprezes zarządu Spółki Roman Miler złożył rezygnację i odszedł ze składu zarządu Spółki.

2. Podstawa sporządzenia skróconego kwartalnego jednostkowego sprawozdania finansowego

Skrócone kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy 2022 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 2021 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 2022 roku zysk netto na poziomie jednostkowego sprawozdania finansowego wynosi 8 511 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 2021r. do dnia 31 marca 2021r.

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 2021.

5. Pożyczki udzielone

5.1. Pożyczki udzielone

W okresie sprawozdawczym wartość pożyczek udzielonych zwiększyła się o 44 tys. PLN:

| | Pożyczki udzielone | Odsetki |
|--------------------------------|--------------------|-------------|
| Stan na 1 stycznia 2022 | 62 081 | 829 |
| Zwiększenia, w tym: | 0 | 846 |
| Udzielenie pożyczki | 0 | - |
| Odsetki naliczone | - | 846 |
| Zmniejszenia, w tym: | -61 | -829 |
| Spłata pożyczki | -61 | - |
| Odsetki zapłacone | - | -829 |
| Stan na 31 marca 2022 | 62 020 | 846 |
| Długoterminowe | 49 597 | 0 |
| Krótkoterminowe | 12 423 | 846 |

6. Kredyty bankowe i pożyczki otrzymane

W okresie sprawozdawczym Spółka spłaciła 4 614 tys. PLN rat kredytów i zwiększyła saldo kredytu obrotowego o 16 513 tys. PLN. Saldo pożyczek zmieniło się o spłaconą pożyczkę w kwocie 4 000 tys. PLN.

| | Kredyty bankowe | Pożyczki otrzymane |
|--------------------------------|-----------------|--------------------|
| Stan na 1 stycznia 2022 | 67 019 | 32 172 |
| zwiększenia | 16 513 | 0 |
| zmniejszenia | -4 614 | -4 000 |
| odsetki | 2 | 168 |
| Stan na 31 marca 2022 | 78 920 | 28 340 |

Saldo kredytów bankowych i pożyczek na 31 marca 2022r. wynosi:

| | <i>stan na</i> 31 marca 2022 | <i>stan na</i> 31 grudnia 2021 | <i>stan na</i> 31 marca 2021 |
|--------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Krótkoterminowe, w tym: | 67 927 | 58 464 | 94 444 |
| Kredyty bankowe | 39 587 | 26 292 | 64 803 |
| Pożyczki | 28 340 | 32 172 | 29 641 |
| Długoterminowe, w tym: | 39 333 | 40 726 | 40 271 |
| Kredyty bankowe | 39 333 | 40 726 | 40 271 |
| Razem | 107 260 | 99 190 | 134 715 |

7. Przychody finansowe

7.1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach

| | <i>stan na</i> 31 marca 2022 | <i>stan na</i> 31 marca 2021 |
|---|---------------------------------|---------------------------------|
| Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach | | |
| a) od jednostek powiązanych, w tym: | 6 120 | 4 005 |
| - od jednostek zależnych | 6 120 | 4 005 |
| Razem przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach | 6 120 | 4 005 |

8. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Firmy GOBARTO S.A. w I kwartale 2022 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;
- zamianę struktury kosztów bezpośrednio produkcyjnych poprzez outsourcing sił pracowniczych;

Dotatkowe noty objaśniające do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego załączone na stronach od 3 do 7 stanowią jego integralną część

- 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 31.03.2022 roku w porównaniu z analogicznym okresem 2021 roku.

| Wyszczególnienie | okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2022 | okres 3 miesięcy zakończony 31-03-2021 | Dynamika |
|--|--|--|-----------------|
| Przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów | 451 326 | 390 574 | 15,6% |
| Zysk ze sprzedaży | 4 371 | 1 377 | 217,4% |
| Zysk z działalności operacyjnej | 5 026 | - 769 | - 753,6% |
| Zysk brutto | 9 190 | 1 937 | 374,4% |
| Zysk netto | 8 511 | 742 | 1 047,0% |
| Amortyzacja | 5 951 | 5 036 | 18,2% |
| EBITDA | 10 977 | 4 267 | 157,3% |
| Rentowność netto | 1,97% | 0,19% | 1,78 pkt. % |
| Rentowność EBITDA | 2,43% | 1,09% | 1,34 pkt. % |
| Wskaźnik zadłużenia | 54,23% | 54,99% | - 0,76 pkt. % |
| Wskaźnik finansowania kapitałem stałym | 57,27% | 54,11% | 3,16 pkt. % |
| Dług odsetkowy | 101 634 | 126 605 | - 19,7% |
| Środki pieniężne | 8 508 | 8 860 | - 4,0% |
| Dług netto | 93 126 | 117 746 | - 20,9% |
| Odsetki od kredytów | 1 236 | 667 | 85,2% |
| Przychody eksportowe | 50 815 | 39 236 | 29,5% |
| Udział w przychodach ogółem | 11,26% | 10,05% | 1,21 pkt. % |

Spółka GOBARTO w okresie 3 miesięcy 2022 roku uzyskała przychody ze sprzedaży w wysokości **451 326** tys. zł, co w porównaniu z rokiem poprzednim stanowi wzrost o 15,6%. Przychody eksportowe wyniosły **50 815** tys. zł, a ich udział w strukturze przychodów wyniósł o 11,26%. Wygenerowana przez Spółkę w tym okresie EBITDA wyniosła **10 977** tys. zł i jest o 157,3 wyższa od uzyskanej w analogicznym okresie roku przedniego.

Na poziomie wyniku netto Spółka uzyskała wynik w wysokości **5 877** tys. zł, w stosunku do analogicznego okresu 2021r. był wyższy o 1 096,3%.

Dług netto w stosunku do ubiegłego roku zmniejszył się o ok. 21% do poziomu **93** mln zł.

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

Konflikt zbrojny w Ukrainie

Dnia 24 lutego 2022 roku w Ukrainie wybuchł konflikt zbrojny z udziałem Rosji. Do momentu podpisania niniejszego sprawozdania finansowego działania wojenne nie zostały zakończone.

Z uwagi na toczącą się wojnę na ziemiach ukraińskich jak również liczne sankcje gospodarcze nałożone na Rosję przez Unię Europejską, Wielką Brytanię, Stany Zjednoczone oraz inne istotne gospodarki światowe, Zarząd ocenił wpływ tych zdarzeń na sprawozdanie finansowe.

Spółka z uwagi na swoje powiązania gospodarcze oraz posiadane aktywa nie jest bezpośrednio narażona na negatywne konsekwencje trwającej wojny oraz obowiązujących restrykcji i innych ograniczeń gospodarczych w

relacjach z Ukrainą oraz Rosją. Dotyczy to również działalności grupy, w szczególności bezpośredniego właściciela oraz podmiotów powiązanych, z którymi Spółka prowadzi bieżącą współpracę.

Z uwagi na globalny zasięg konfliktu Zarząd monitoruje rozwój sytuacji. Na ten moment nie jest w stanie jednoznacznie przewidzieć długoterminowych skutków tego konfliktu oraz wpływu na gospodarkę światową oraz polską. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z założeniem kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

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. Połączenie ze spółką Bekpol Sp. z o.o.

W dniu 1 kwietnia 2022 roku spółka GOBARTO S.A. połączyła się ze spółką Bekpol Sp. z o.o. z siedzibą w Wałbrzychu.

Połączenie nastąpiło przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej Bekpol Sp. z o.o. na Spółkę Przejmującą GOBARTO S.A., bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów spółki Przejmowanej na akcje spółki Przejmującej.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało podpisane w formie elektronicznej.

Zarząd GOBARTO S.A.:

Podpisy Wszystkich Członków Zarządu:

| | | |
|--------------|----------------------------------|--------------------|
| 18 maja 2022 | Marcin Śliwiński | Prezes Zarządu |
| 18 maja 2022 | Katarzyna Goździkowska - Gaztelu | Wiceprezes Zarządu |
| 18 maja 2022 | Rafał Oleszak | Wiceprezes Zarządu |
| 18 maja 2022 | Karol Ludwiński | Wiceprezes Zarządu |

Sporządzający:

| | | |
|--------------|-----------------|-----------------|
| 18 maja 2022 | Paweł Biegański | Główny Księgowy |
|--------------|-----------------|-----------------|