



GOBARTO

SPRAWOZDANIE FINANSOWE GOBARTO S.A.

WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM Z BADANIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2017 ROKU

Zatwierdzono 21 marca 2018 roku



Spis treści

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	5
1. INFORMACJE OGÓLNE	5
2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	5
3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	6
3.1 Format oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	6
3.2 Wartości niematerialne i prawne.....	6
3.3 Wartość firmy.....	6
3.4 Środki trwałe	7
3.5 Środki trwałe w budowie	7
3.6 Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne	7
3.7 Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe	8
3.8 Jednostki powiązane	8
3.9 Inwestycje w jednostki podporządkowane, zaangażowanie w kapitał i inne inwestycje długoterminowe.....	8
3.10 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)	8
3.11 Aktywa finansowe	8
3.12 Leasing	9
3.13 Zapasy	10
3.14 Należności krótko- i długoterminowe	10
3.15 Transakcje w walucie obcej.....	10
3.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	11
3.17 Rozliczenia międzyokresowe.....	11
3.18 Kapitał podstawowy.....	11
3.19 Rezerwy.....	11
3.20 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	11
3.21 Koszty finansowania zewnętrznego	11
3.22 Odroczonego podatku dochodowego	12
3.23 Rachunkowość zabezpieczeń	13
3.24 Wbudowane instrumenty pochodne	14
3.25 Uznawanie przychodów	14
3.26 Rozpoznawanie kosztów	15
3.27 Pomiar wyniku.....	15
3.28 Łączenie spółek	15
BILANS	16
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	20
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM	21
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	22
INFORMACJE I OBJAŚNIENIA	24
1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO	24

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM	24
3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM.....	24
4. KOREKTA BŁĘDU.....	24
5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	24
6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE.....	26
7. INWESTYCJE	28
7.1. Inwestycje długoterminowe	28
7.2. Inwestycje krótkoterminowe	29
8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNE	30
9. KAPITAŁY	30
10. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	31
11. PODZIAŁ ZYSKU	31
11.1. Podział zysku za rok 2016.....	31
11.2. Podział zysku proponowany za rok 2017	31
12. REZERWY.....	32
13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI	33
14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	33
15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE	34
16. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI	35
17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE.....	36
18. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE	36
19. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY	37
20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH	37
21. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO	37
22. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM.....	38
23. PODATEK DOCHODOWY	38
24. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM	40
25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	40
26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE.....	40
27. PRZYCHODY FINANSOWE.....	41
28. KOSZTY FINANSOWE	41
29. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE	41
30. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	41
31. UZGODNIENIE PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ MIĘDZY RACHUNKAMI PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONYMI METODĄ BEZPOŚREDNIA I METODĄ POŚREDNIA	41

32. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻYCH	42
33. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE.....	42
34. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	42
35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	42
36. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH	43
37. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI	43
38. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCJACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI	43
39. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU	46
40. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	48
41. INSTRUMENTY FINANSOWE	48
42. KAPITAŁY	50
43. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	50
43.1. Ustanowienie hipoteki	50
43.2. Sprzedaż nieruchomości	50
43.3. Aneks do umowy kredytowej	50

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

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 Kłobuckiej 25, 02-699 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 22 marca 2018 roku niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za roku zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli po 31 grudnia 2017 roku. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

W 2017 roku przepływy pieniężne z działalności operacyjnej wyniosły 37 milionów złotych.

Zarząd dopuszcza możliwość pozyskania dywidendy ze spółek zależnych, co miało miejsce również w latach poprzednich.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku zobowiązania bieżące Spółki przewyższały aktywa obrotowe, wskazując tym samym na potencjalną utratę wartości rzeczowego majątku trwałego Spółki.

Zarząd Spółki przy ocenie przesłanek wziął pod uwagę następujące czynniki:

- w roku 2017 został wygenerowany dodatni wynik finansowy Spółki,
- w roku 2017 wygenerowane zostały dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, pozwalające na obsługę zadłużenia, inwestycji oraz wzrost wolnych środków pieniężnych

W związku z powyższym Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

3. PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

3.1 Format oraz podstawa sporządzenia 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 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016r.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie kalkulacyjnym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

3.2 Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia powiększonej o opłaty notarialne i podatek od czynności cywilnoprawnych związanych z zakupem lub kosztem wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Patenty, licencje, znaki firmowe	5-20 lat
Oprogramowanie komputerowe	5 lat
Inne wartości niematerialne i prawne	2-5 lat

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

3.3 Wartość firmy

Wartość firmy jest to nadwyżka ceny nabycia jednostki lub jej zorganizowanej części nad niższą od niej wartością przejętych aktywów netto wycenionych według wartości godziwych. Wykazuje się ją w aktywach bilansu w odrębnej pozycji „Wartości niematerialnych i prawnych” jako „wartość firmy”.

Przewidywany okres ekonomicznej użyteczności kształtuje się następująco:

Wartość firmy	5 lat
---------------	-------

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanej wartości firmy nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych związanych z nią. Jeśli istnieją przesłanki przeprowadzany jest test na trwałą utratę wartości. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

3.4 Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia powiększonej o opłaty notarialne i podatek od czynności cywilnoprawnych, obciążający zakup podatek VAT, w części w której nie podlega on odliczeniu, prowizje i odsetki oraz ujemne i dodatnie różnice kursowe od kredytów i pożyczek, zobowiązań i przedpłat w okresie poprzedzającym oddanie rzeczowych aktywów trwałych do użytkowania, pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do użytkowania.

Roczne stawki amortyzacyjne, stosowane przez Spółkę dla poszczególnych grup rodzajowych, są następujące:

Prawo użytkowania wieczystego gruntu	amortyzowane w ciągu 99 lat
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	od 2,5% do 10%
Urządzenia techniczne i maszyny	od 4,5% do 33%
Środki transportu	od 10% do 40%
Inne środki trwałe	od 10% do 20%

Środki trwałe o niskiej jednostkowej wartości początkowej to znaczy wyższej niż 1 tysiąc złotych a poniżej lub równej 3,5 tysiąca złotych zostają zaliczone do środków trwałych i amortyzowane jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Przedmioty małowartościowe o wartości początkowej niższej niż 1,0 tys. zł zostają odpisane w koszty materiałów w miesiącu oddania ich do użytkowania. Przedmioty te są ujęte w ewidencji pozabilansowej.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

3.5 Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

3.6 Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowlę) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości

niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu przynoszenia korzyści w postaci przyrostu wartości.

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

3.7 Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe (z wyłączeniem aktywów finansowych opisanych w nocie 4.11 oraz inwestycji w nieruchomości i wartości niematerialne i prawne opisanych w nocie 4.2) są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

Skutki zmian wartości godziwych inwestycji w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne zaliczane są odpowiednio do pozostałych kosztów/ przychodów operacyjnych.

3.8 Jednostki powiązane

Spółka przez jednostki powiązane rozumie dwie lub więcej spółek wchodzących w skład danej grupy kapitałowej, gdzie grupa kapitałowa rozumiana jest jako jednostkę dominującą wraz z jednostkami zależnymi.

3.9 Inwestycje w jednostki podporządkowane, zaangażowanie w kapitał i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki podporządkowane obejmują inwestycje w jednostki zależne, współzależne oraz stowarzyszone. Spółka poprzez jednostki zależne rozumie jednostki kontrolowane przez Spółkę, poprzez jednostki współzależne rozumie jednostki współkontrolowane przez wspólników na podstawie zawartej pomiędzy nimi umowy a poprzez jednostki stowarzyszone - jednostki, w których posiada zaangażowanie w kapitale oraz na które wywiera znaczący wpływ. Jednocześnie, poprzez zaangażowanie w kapitale innej jednostki Spółka rozumie jakiegokolwiek udział w kapitale tej innej jednostki, mający charakter trwałego powiązania. W przypadku jednostki stowarzyszonej, trwałe powiązanie występuje zawsze, chyba, że zbycie udziału w krótkim okresie od dnia jego nabycia, zakupu lub pozyskania w innej formie jest wysoce prawdopodobne.

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

3.10 Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

3.11 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

<i>Kategoria</i>	<i>Sposób wyceny</i>
1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne	Udzielone pożyczki wykazuje się na dzień bilansowy w kwocie wymaganej zapłaty, a więc niespłaconego kapitału powiększonego o należne, już zapadłe i wymagające zapłaty odsetki. Odsetki te zwiększają przychody finansowe.
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotą możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeszacowywany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do kosztów finansowych,
- 3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

3.12 Leasing

Spółka jest stroną umów leasingowych, na podstawie których przyjmuje do odpłatnego używania lub pobierania pożytków obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przez uzgodniony okres.

Bilans i Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

W przypadku umów leasingu, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały i jednocześnie ujmowane jest zobowiązanie w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Środki trwałe będące przedmiotem umowy leasingu finansowego są amortyzowane w sposób określony dla własnych środków trwałych. Jednakże, gdy brak jest kontroli nad momentem i pewnością co do przejścia prawa własności przedmiotu umowy, wówczas środki trwałe używane na podstawie umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres użytkowania lub okres trwania leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu. Zależnie od celu użytkowania przedmiotu leasingu opłaty leasingowe zaliczane są do kosztów działalności operacyjnej (w tym: ogólnego zarządu lub sprzedaży) lub pozostałej działalności operacyjnej.

3.13 Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia oraz ceny sprzedaży netto.

Rozchód i wycena zapasów ujmowane są metodą średniej ważonej.

Koszty wytworzenia produktów gotowych i produktów w toku produkcji obejmują koszty bezpośrednich materiałów i robocizny. Na koniec każdego miesiąca następuje wycena stanu magazynowego w koszcie wytworzenia.

Zapasy materiałów i towarów odpisane są w koszty w momencie wydania ich z magazynu. Na koniec okresu wyceniane są według cen zakupu, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Wyjątek stanowią towary i materiały służące do sprzedaży detalicznej, których stan ustalany jest na koniec miesiąca drogą spisu z natury. Wyceniane są według cen zakupu, nie wyższych od cen sprzedaży netto.

Cena sprzedaży netto jest to możliwa do uzyskania na dzień bilansowy cena sprzedaży bez podatku od towarów i usług i podatku akcyzowego, pomniejszona o rabaty, opusty i tym podobne oraz koszty związane z przystosowaniem składnika aktywów do sprzedaży i dokonaniem tej sprzedaży, powiększona o należną dotację przedmiotową.

3.14 Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

3.15 Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż złoty są przeliczane na złote przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny:

	<i>31 grudnia 2017 roku</i>	<i>31 grudnia 2016 roku</i>
USD	3,4813	4,1793
EUR	4,1709	4,4240

3.16 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

3.17 Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Biernie rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

3.18 Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji własnych, kwota zapłaty za akcje własne obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje własne”.

Koszty poniesione na emisję nowych akcji pomniejszają kapitał zapasowy z tytułu emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej do wysokości tego kapitału. Pozostałe koszty są zaliczane do kosztów finansowych.

Wypłacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

3.19 Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Spółka prowadzi program wypłaty odpraw emerytalnych. Wpłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów odpraw emerytalnych na cały okres zatrudnienia pracowników w Spółce. Koszty z tytułu ww. świadczeń są ustalane metodą aktuarialną wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych.

3.20 Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/ pożyczki (koszty transakcyjne). Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

3.21 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego dotyczące budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia środków trwałych, przez okres budowy, przystosowania, montażu lub ulepszenia są ujmowane w wartości tych aktywów, jeśli dotyczą zobowiązania, które zostało zaciągnięte w tym celu.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są w rachunku zysków i strat.

3.22 Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016r. do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny.

Wszelkie występowanie:

- nieuzasadnionego dzielenia operacji,
- angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego,
- elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących,
- innych działań o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczony są w bilansie prezentowane oddzielnie.

3.23 Rachunkowość zabezpieczeń

Instrumenty pochodne, z których korzysta Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, to przede wszystkim kontrakty na zamianę stóp procentowych (swapy procentowe) oraz w ograniczonym zakresie korzysta z instrumentów finansowych zabezpieczających ryzyko kursowe, zawierając transakcje forward.

W celu ograniczenia zmienności wartości ponoszonych przez GOBARTO S.A. (dawniej PKM DUDA) kosztów odsetkowych (powodującej odchylenia od kwot przyjętych w planach finansowych, czy budżetach), jednostka dominująca wykorzystuje transakcje pochodne typu Interest Rate Swap (IRS). Poprzez wykorzystanie kontraktu IRS na potrzeby zabezpieczenia się przed ryzykiem stopy procentowej Spółka osiągnie stały poziom stopy procentowej, po jakiej obsługiwany będzie koszt odsetkowy z tytułu zaciągniętego kredytu w danym horyzoncie czasowym.

Jeśli instrument pochodny spełnia kryteria umożliwiające wyznaczenie go na instrument zabezpieczający, wówczas w zależności od charakteru zabezpieczenia, zmiany jego wartości godziwej są albo ujmowane na bieżąco w rachunku zysków i strat, gdzie kompensują ujęte zmiany wartości godziwej zabezpieczanych aktywów, zobowiązań lub uprawdopodobnionych przyszłych zobowiązań, albo też ujmowane są jako oddzielny składnik kapitałów własnych, do momentu, gdy zabezpieczana pozycja nie zostanie ujęta w księgach rachunkowych. Zmiana wartości godziwej instrumentu pochodnego dotycząca nieskutecznej części zabezpieczenia jest natychmiast ujmowana w rachunku zysków i strat.

W przypadku zabezpieczeń wartości godziwej, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, zysk lub strata z aktualizacji wyceny instrumentu zabezpieczającego są bezzwłocznie ujmowane w rachunku zysków i strat. Zysk lub strata na zabezpieczanej pozycji, które przypisać można ryzyku, przed którym jednostka się zabezpiecza, odpowiednio podwyższające lub pomniejszające wartość tej pozycji wykazaną w księgach rachunkowych, ujmuje się na bieżąco w rachunku zysków lub strat.

Jeśli korygowana jest wartość bilansowa zabezpieczanego, oprocentowanego instrumentu finansowego, korekta ta jest odpisywana do rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający jej całkowite zamortyzowanie przed upływem terminu wymagalności/ zapadalności tego instrumentu.

W przypadku zabezpieczeń przepływów pieniężnych, które spełniają warunki umożliwiające stosowanie zasad rachunkowości zabezpieczeń, część zysku lub straty na instrumencie zabezpieczającym, którą uznano za efektywne zabezpieczenie, jest ujmowana w kapitale z aktualizacji wyceny, natomiast część niestanowiąca w pełni efektywnego zabezpieczenia jest ujmowana bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Jeżeli zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja prowadzą do ujęcia składnika aktywów lub zobowiązania, wówczas w chwili ujęcia tego składnika aktywów lub zobowiązania, zyski lub straty, które uprzednio były ujmowane w kapitale z aktualizacji wyceny, są uwzględniane w cenie nabycia lub inaczej określonej wartości początkowej składnika aktywów lub zobowiązania. W przypadku wszystkich innych zabezpieczeń przepływów pieniężnych, zyski lub straty ujmowane początkowo w kapitale z

aktualizacji wyceny są odnoszone do rachunku zysków i strat w tym samym okresie, w którym zabezpieczane uprawdopodobnione przyszłe zobowiązanie lub zabezpieczana prognozowana transakcja wpływają na rachunek zysków i strat (np. w okresie, gdy dochodzi do prognozowanej transakcji sprzedaży).

Jednostka zaprzestaje stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygasa lub zostaje sprzedany, jego wykorzystanie dobiega końca lub następuje jego realizacja, lub jeżeli zabezpieczenie przestaje spełniać warunki umożliwiające stosowanie wobec niego zasad rachunkowości zabezpieczeń. W takim przypadku, łączny zysk lub strata na instrumencie zabezpieczającym, które były początkowo ujęte w kapitale z aktualizacji wyceny, są nadal wykazywane w tym kapitale aż do momentu wystąpienia zabezpieczanej transakcji. Jeżeli jednostka przestała spodziewać się, że zabezpieczana transakcja nastąpi, wówczas ujęty w kapitale z aktualizacji wyceny łączny zysk lub strata netto są odnoszone na rachunek zysków i strat bieżącego roku obrotowego.

3.24 Wbudowane instrumenty pochodne

W przypadku zawarcia umowy, której składnikiem jest wbudowany instrument pochodny, a całość lub część przepływów pieniężnych związanych z taką umową zmienia się w sposób podobny do tego, jaki wbudowany instrument pochodny powodowałby samodzielnie, należy wbudowany instrument pochodny wykazać w księgach rachunkowych odrębnie od umowy zasadniczej. Następuje to wtedy, gdy spełnione są łącznie następujące warunki:

- zawarta umowa będąca instrumentem finansowym nie jest zaliczana do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, których skutki przeszacowania są odnoszone do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego,
- charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi,
- odrębny instrument, którego charakterystyka odpowiada cechom wbudowanego instrumentu pochodnego, spełniałby definicję instrumentu pochodnego,
- możliwe jest wiarygodne ustalenie wartości godziwej wbudowanego instrumentu pochodnego.

W przypadku umów niebędących instrumentami finansowymi, których składnikiem jest instrument spełniający powyższe warunki, wbudowany instrument pochodny zalicza się do aktywów finansowych lub zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu oraz wycenia według wartości godziwej a skutki wyceny ujmowane są w rachunku zysków i strat.

3.25 Uznawanie przychodów

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

3.25.1. Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

3.25.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

3.25.3. Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przyznającej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

3.25.4. Dotacje i subwencje

Dotacje i subwencje są ujmowane według wartości godziwej w sytuacji, gdy istnieje wystarczająca pewność, iż dotacja zostanie otrzymana oraz spełnione zostaną wszystkie warunki związane z uzyskaniem dotacji. Jeżeli dotacja lub subwencja dotyczy pozycji kosztowej, wówczas jest ona odraczana w bilansie i systematycznie ujmowana w pozycji przychodów w sposób zapewniający współmierność z kosztami, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Jeżeli dotacja lub subwencja ma na celu sfinansowanie nabycia lub wytworzenia środka trwałego, wówczas jest ona odraczana w bilansie i uznawana jako przychód przez okres amortyzacji środka trwałego.

3.25.5. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. (z późniejszymi zmianami) o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych stanowi, że zakładowy fundusz świadczeń socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający co najmniej 20 pracowników w przeliczeniu na pełne etaty. Spółka nie dokonuje okresowych odpisów na ZFŚS.

Spółka wykazuje w bilansie oddzielnie saldo Funduszu i aktywa oraz zobowiązania Funduszu.

3.26 Rozpoznawanie kosztów

Spółka rozpoznaje koszty w wysokości uprawdopodobnionych zmniejszeń korzyści ekonomicznych w okresie sprawozdawczym, jeżeli można w sposób wiarygodny określić ich wartość. W ramach prowadzonej ewidencji Spółka stosuje zarówno porównawczy jak i kalkulacyjny rachunek kosztów.

3.27 Pomiar wyniku

Spółka rozpoznaje koszty w wysokości uprawdopodobnionych zmniejszeń korzyści ekonomicznych w okresie sprawozdawczym, jeżeli można w sposób wiarygodny określić ich wartość. W ramach prowadzonej ewidencji Spółka stosuje zarówno porównawczy jak i kalkulacyjny rachunek kosztów.

3.28 Łączenie spółek

W przypadku łączenia się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez dotychczasowych udziałowców, dla celów rozliczenia stosuje się metodę łączenia udziałów polegającą na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według ich stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wyłączeń.

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilans i Rachunek Zysków i Strat

BILANS

<i>AKTYWA (w tys.PLN)</i>	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
A. Aktywa trwałe		488 615	356 769
I. Wartości niematerialne i prawne		18 413	7 850
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy	5	11 397	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		6 206	7 850
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		810	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe		115 748	115 545
1. Środki trwałe	6	108 054	112 904
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		9 791	10 252
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		83 868	85 457
c) urządzenia techniczne i maszyny		8 789	10 639
d) środki transportu		5 110	5 926
e) inne środki trwałe		496	630
2. Środki trwałe w budowie	6	7 694	2 641
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe		-	-
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		-	-
IV. Inwestycje długoterminowe		341 682	216 766
1. Nieruchomości	7.1	40 782	35 378
2. Wartości niematerialne i prawne	7.1	2 148	402
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7.1	298 752	180 986
a) w jednostkach powiązanych:		297 550	179 567
- udziały lub akcje		297 550	179 567
b) w pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitale:		-	-
c) w pozostałych jednostkach		1 202	1 419
- udzielone pożyczki		1 202	1 419
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12 772	16 608
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	12 772	16 608
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
B. Aktywa obrotowe		158 859	155 628
I. Zapasy	21	15 215	20 343
1. Materiały		753	648
2. Półprodukty i produkty w toku		-	-
3. Produkty gotowe		4 394	11 192
4. Towary		10 030	8 466
5. Zaliczki na dostawy		38	37
II. Należności krótkoterminowe		88 345	79 674
1. Należności od jednostek powiązanych		11 908	2 353
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		11 908	2 309
- do 12 miesięcy		11 908	2 309
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		-	44
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitale:		-	-

Bilans i Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilans i Rachunek Zysków i Strat

3. Należności od pozostałych jednostek		76 437	77 321
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		67 798	67 331
- do 12 miesięcy		67 798	67 331
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		8 211	9 621
c) inne		378	319
d) dochodzone na drodze sądowej		50	50
III. Inwestycje krótkoterminowe		52 817	51 169
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8.2	52 817	51 169
a) w jednostkach powiązanych		22 788	22 087
- udzielone pożyczki		22 545	22 045
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		243	42
b) w pozostałych jednostkach		-	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	30	30 029	29 082
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		30 029	27 048
- inne środki pieniężne		-	2 034
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8	2 482	4 442
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		-	-
D. Udziały (akcje) własne		-	-
A k t y w a r a z e m		647 474	512 397

Bilans i Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilans i Rachunek Zysków i Strat

<i>PASYWA (w tys.PLN)</i>	<i>Nota</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
A Kapitał (fundusz) własny		264 185	248 685
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	9	278 002	278 002
II. Kapitał (fundusz) zapasowy		66 850	65 890
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		-	271
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-	95 897	95 897
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	6 062
VI. Zysk (strata) netto		15 230	7 023
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		383 289	263 712
I. Rezerwy na zobowiązania	12	8 354	5 450
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 472	711
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12	3 395	2 262
- długoterminowa		276	198
- krótkoterminowa		3 119	2 064
3. Pozostałe rezerwy	12	3 487	2 477
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		3 487	2 477
II. Zobowiązania długoterminowe	10 i 14	109 073	42 884
1. Wobec jednostek powiązanych		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitale:		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek	14	109 073	42 884
a) kredyty i pożyczki	10 i 14	99 057	37 140
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) inne zobowiązania finansowe		5 516	5 744
d) inne		4 500	-
III Zobowiązania krótkoterminowe		257 367	207 936
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		153 221	51 192
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		40 177	33 071
- do 12 miesięcy		40 177	33 071
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b) inne		113 044	18 121
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie kapitale:		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		103 959	156 398
a) kredyty i pożyczki		11 740	59 946
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c) zobowiązania z tytułu leasingu	10	1 806	1 335
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		78 757	88 817
- do 12 miesięcy		78 757	88 817
- powyżej 12 miesięcy		-	-
h) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		3 854	3 380

Bilans i Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Bilans i Rachunek Zysków i Strat

i) z tytułu wynagrodzeń	2 759	2 574
j) inne	5 043	346
4. Fundusze specjalne	187	346
IV. Rozliczenia międzyokresowe	8 495	7 442
1. Ujemna wartość firmy	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	8 495	7 442
- długoterminowe	3 630	3 978
- krótkoterminowe	4 865	3 464
Pasywa razem	647 474	512 397

Bilans i Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)

	<i>Nota</i>	<i>01.01.2017</i> <i>31.12.2017</i>	<i>01.01.2016</i> <i>31.12.2016</i>
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 319 656	1 144 328
- od jednostek powiązanych		34 980	25 032
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów		621 611	550 420
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		698 045	593 908
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		1 184 611	1 027 348
- jednostkom powiązanim		-	-
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		571 990	516 172
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		612 621	511 176
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		135 045	116 980
D. Koszty sprzedaży		88 244	86 036
E. Koszty ogólnego zarządu		24 741	20 963
F. Zysk (strata) ze sprzedaży		22 060	9 981
G. Pozostałe przychody operacyjne		8 092	4 975
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		2 971	506
II. Dotacje	25	225	590
III. Aktualizacja aktywów niefinansowych		-	-
IV. Inne przychody operacyjne		4 896	3 879
H. Pozostałe koszty operacyjne		5 745	7 938
I. Strata ze rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	26	2 136	1 805
III. Inne koszty operacyjne		3 609	6 133
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej		24 407	7 018
J. Przychody finansowe	28	6 922	9 325
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	27	3 960	3 000
a) od jednostek powiązanych, w tym:		3 960	3 000
b) od jednostek pozostałych, w tym:			
II. Odsetki, w tym:	27	1 102	347
- od jednostek powiązanych		1 030	189
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów niefinansowych, w tym:		-	-
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
V. Inne		1 860	5 978
K. Koszty finansowe	28	7 962	5 947
I. Odsetki w tym:		4 876	4 614
- dla jednostek powiązanych		845	55
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		-	-
IV. Inne		3 086	1 333
L. Zysk (strata) brutto		23 367	10 396
M. Podatek dochodowy	23	8 137	3 373
- część bieżąca	23	3 540	-
- część odroczone	23	4 597	3 373
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		-	-
O. Zysk (strata) netto		15 230	7 023

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM jednostkowe (w tys. PLN)	01-01-2017 31-12-2017	01-01-2016 31-12-2016
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	248 685	241 277
a) zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-
b) korekty błędów	-	-
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	248 685	241 277
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	278 002	278 002
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	278 002	278 002
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	65 890	63 724
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	960	2 166
a) zwiększenia (z tytułu)	960	2 166
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	960	2 166
2.2 Stan kapitału (funduszu) zapasowy na koniec okresu	66 850	65 890
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	-271	-657
5.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	271	386
a) zwiększenia (z tytułu)	271	386
- rozwiązanie wyceny instrumentów finansowych	271	386
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-	-271
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-95 897	-95 897
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-95 897	-95 897
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	-3 896
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	2 166
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	2 166
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	2 166
- przeznaczenie zysku na kapitał zapasowy	-	2 166
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	6 062	2 502
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 062	6 062
a) zwiększenia (z tytułu)	-	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	6 062	-
- pokrycie straty	6 062	-
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	6 062
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-6 062
6. Wynik netto	15 230	7 023
a) zysk netto	15 230	7 023
b) strata netto	-	-
c) odpisy z zysku	-	-
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	264 185	248 685
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	-	-

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Nota	okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	okres od 01.01.2016 do 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk/(strata) netto	15 230	7 023
II. Korekty razem	22 007	21 894
1. Amortyzacja	13 726	12 181
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	271	385
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	957	1 611
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 812	-5 421
5. Zmiana stanu rezerw	2 905	3 465
6. Zmiana stanu zapasów	5 128	-4 099
7. Zmiana stanu należności	-8 671	-96
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 653	11 936
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	6 850	1 932
11. Inne korekty	-	-
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	37 237	28 917
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	13 740	12 114
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	8 460	863
2. Z aktywów finansowych, w tym:	5 280	11 251
a) w jednostkach powiązanych	4 990	11 189
- dywidendy i udziały w zyskach	3 960	3 000
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	-	5 500
- odsetki	1 030	189
- inne wpływy z aktywów finansowych	-	2 500
b) w pozostałych jednostkach	290	62
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	218	-
- odsetki	72	62
II. Wydatki	46 306	31 245
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	10 479	7 820
2. Na aktywa finansowe, w tym:	35 827	23 425
a) w jednostkach powiązanych	35 827	22 066
- nabycie aktywów finansowych	35 343	2 545
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	484	19 521
b) w pozostałych jednostkach	-	1 359
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	-	1 359
III. Przepływy pien. netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-32 566	-19 131

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Rachunek przepływów pieniężnych

C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy	117 839	18 000
1. Kredyty i pożyczki	117 839	18 000
II. Wydatki	121 563	23 985
1. Spłaty kredytów i pożyczek	115 087	17 561
2. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 559	1 812
3. Odsetki	4 917	4 612
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-3 724	-5 985
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	947	3 801
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	947	3 801
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	29 082	25 281
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym	30 029	29 082
- o ograniczonej możliwości dysponowania		

INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

1. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH DOTYCZĄCYCH LAT UBIEGŁYCH UJĘTYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ROKU OBROTOWEGO

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy, to jest do dnia 22 marca 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

2. INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH, JAKIE NASTĄPIŁY PO DNIU BILANSOWYM, A NIEUWZGLĘDNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM

Po dniu bilansowym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy to jest do dnia 22 marca 2018 r. nie wystąpiły zdarzenia, które powinny być ujęte w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2017 r.

3. ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI W ROKU OBROTOWYM

Sprawozdania finansowe za bieżący i poprzedni rok obrotowy sporządzono stosując identyczne zarówno zasady (politykę) rachunkowości, jak i metody prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

4. KOREKTA BŁĘDU

W bieżącym roku obrotowym nie dokonano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.

5. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	Wartość firmy	koncesje, patenty	w tym oprogramowanie	razem wartości niematerialne i prawne
I.I wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 01-01-2017	134	25 550	15 363	25 684
I.1 zwiększenia (z tytułu)	11 752	377	337	12 129
* zakup	11 752	-	-	11 752
* inne zwiększenia	-	377	337	377
I.2 zmniejszenia (z tytułu)	0	44	0	44
* sprzedaż	-	1	-	1
* likwidacja	-	43	-	43
I.II wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 31-12-2017	11 886	25 883	15 700	37 769
II.I skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01-01-2017	134	17 700	7 862	17 834
II.1 amortyzacja za okres	355	2 021	1 632	2 376
II.2 amortyzacja związana ze sprzedażą i likwidacją WNiP	-	44	-	44
II.II skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31-12-2017	489	19 677	9 494	20 166
III.I odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01-01-2017	-	-	-	-
III.II odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31-12-2017	-	-	-	-
wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu	11 397	6 206	6 206	17 603

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

ZMIANY WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH I PRAWNYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)		Wartość firmy	koncesje, patenty	w tym oprogramowanie	razem wartości niema- terianlne i prawne
I.I	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 01-01-2016	134	25 472	15 282	25 606
I.1	zwiększenia (z tytułu)	-	1 105	1 105	1 105
	* zakup	-	1 105	1 105	1 105
I.2	zmniejszenia (z tytułu)	-	1 026	1 024	1 026
	* sprzedaż	-	1	1	1
	* inne zmniejszenia	-	1 026	1 023	1 025
I.II	wartość brutto wartości niematerialnych i prawnych na 31-12-2016	134	25 550	15 363	25 685
II.I	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01-01-2016	134	16 583	6 896	16 717
II.1	amortyzacja za okres	-	1 742	1 588	1 742
II.2	amortyzacja związana ze sprzedażą i likwidacją WNiP	-	3	-	3
II.3	amortyzacja związana z reklasyfikacją do inwestycji	-	622	622	622
II.II	skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31-12-2016	134	17 700	7 862	17 834
III.I	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01-01-2016	-	-	-	-
III.1	Zwiększenie	-	-	-	-
III.2	Zmniejszenie	-	-	-	-
III.II	odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31-12-2016	-	-	-	-
wartość netto wartości niematerialnych i prawnych na koniec okresu		-	7 850	7 501	7 850

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

6. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	środki trwałe razem
I.I Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2017	10 291	124 014	65 769	11 608	12 176	2 641	226 499
I.1 zwiększenia (z tytułu)	-	1 861	1 075	2 953	81	5 053	11 023
* zakup	-	1 861	1 075	73	81	5 053	8 143
* leasing	-	-	-	1 514	-	-	1 514
* przeniesienie z inwestycji długoterminowych	-	-	-	1 366	-	-	1 366
I.2 Zmniejszenia	461	5 243	10 461	584	1 672	-	18 420
* sprzedaż	461	5 228	1 551	41	296	-	7 576
* wykup z leasingu	-	-	-	389	-	-	389
* likwidacja	-	15	8 910	154	1 376	-	10 455
I.II Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2017	9 831	120 632	56 383	13 977	10 585	7 694	219 102
II.I Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2017	39	33 942	53 252	5 682	11 530	-	104 445
II.1 Amortyzacja za okres (z tytułu)	-	3 651	3 243	2 296	217	-	9 407
II.2 Zmniejszenie umorzenia w związku ze zbyciem	-	1 241	828	29	286	-	2 384
II.3 Zmniejszenie umorzenia w związku z likwidacją	-	65	8 898	353	1 372	-	10 688
II.4 Zwiększenia pozostałe	-	-	-	1 271	-	-	1 271
II.II Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2017	39	36 287	46 769	8 867	10 089	-	102 051
III.I Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2017	-	4 615	1 878	-	16	-	6 509
III.1 Zwiększenia	-	-	22	-	-	-	22
III.2 Zmniejszenia	-	4 138	1 075	-	16	-	5 229
III.II Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.12.2017	-	477	825	-	-	-	1 302
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	9 791	83 868	8 789	5 110	496	7 694	115 748

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

ZMIANY ŚRODKÓW TRWAŁYCH (WG GRUP RODZAJOWYCH)	- grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	- urządzenia techniczne i maszyny	- środki transportu	- inne środki trwałe	- środki trwałe w budowie	środki trwałe razem
I.I Wartość brutto środków trwałych na 01.01.2016	10 656	139 215	73 469	14 717	12 945	3 428	254 430
I.1 zwiększenia (z tytułu)	-	1 133	5 420	3 041	353	9 157	19 104
* zakup	-	1 133	5 420	-	353	9 157	16 063
* leasing	-	-	-	3 041	-	-	3 041
I.2 Zmniejszenia	365	16 334	13 120	6 150	1 122	9 944	47 035
* sprzedaż	-	-	247	4 775	759	-	5 781
* wykup z leasingu	-	-	-	93	-	-	93
* przeniesienie do inwestycji długoterminowych	365	16 046	12 804	1 282	326	-	30 823
* likwidacja	-	288	69	-	37	-	394
* przeklasyfikowanie między grupami	-	-	-	-	-	9 944	9 944
I.II Wartość brutto środków trwałych na 31.12.2016	10 291	124 014	65 769	11 608	12 176	2 641	226 499
II.I Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 01.01.2016	53	35 353	60 642	9 787	11 991	-	117 826
II.1 Amortyzacja za okres (z tytułu)	-	4 092	4 075	1 694	578	-	10 439
II.2 Zmniejszenie umorzenia w związku ze zbyciem	-	-	188	4 578	681	-	5 447
II.3 Zmniejszenie umorzenia w związku z likwidacją	-	84	69	50	37	-	240
II.4 Zmniejszenie umorzenia w związku z przeniesieniem do inwestycji długoterminowych	14	5 419	11 208	1 171	321	-	18 133
II.II Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na 31.12.2016	39	33 942	53 252	5 682	11 530	-	104 445
III.I Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2016	-	3 549	902	40	353	1 030	5 874
III.1 Zwiększenia	-	1 211	1 219	-	4	-	2 434
III.2 Zmniejszenia	-	145	243	40	341	1 030	1 799
III.II Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.12.2016	-	4 615	1 878	-	16	-	6 509
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	10 252	85 457	10 639	5 926	630	2 641	115 545

Wartość gruntów użytkowanych wieczystie na dzień 31 grudnia 2017 roku wynosiła 1 134 tysięcy złotych (na dzień 31 grudnia 2016 roku wartość ta wynosiła 1 134 tysięcy złotych).

Na dzień 31 grudnia 2017 roku środki trwałe o wartości netto 4 947 tysięcy złotych były użytkowane na podstawie umów leasingu finansowego (na dzień 31 grudnia 2016 roku odpowiednio 6 147 tysięcy złotych).

Nakłady inwestycyjne planowane na rok 2018 roku wynoszą 18 974 tysięcy złotych (w tym na ochronę środowiska).

W Spółce nie wystąpiły zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.

7. INWESTYCJE

7.1. Inwestycje długoterminowe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	<i>Nieruchomości</i>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych</i>	<i>Pożyczki udzielone</i>
Saldo otwarcia, z tego:	35 780	179 567	1 419
Wartość brutto	74 441	309 475	1 419
Umorzenie	-	-	-
Odpisy aktualizujące	38 660	129 908	-
Zwiększenia, w tym:	10 967	119 201	-
Nabycie	10 523	113 094	-
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	3 077	-
Inne	444	3 030	-
Zmniejszenia, w tym:	3 818	1 218	217
Amortyzacja okresu	2 263	-	-
Aktualizacja wartości	1 400	1 218	-
Inne	155	-	217
Saldo zamknięcia, z tego:	42 930	297 550	1 202
Wartość brutto	85 253	425 599	1 202
Umorzenie	2 263	-	-
Odpisy aktualizujące	40 060	128 049	-

W związku ze zidentyfikowaniem przesłanek utraty wartości udziałów w spółce zależnej Rosan Agro (m.in. w związku z obecną sytuacją polityczną na Ukrainie), Zarząd przeprowadził test na utratę wartości udziałów w oparciu o przyszłe zdyskontowane przepływy pieniężne. Test na utratę wartości udziałów wykazał nadwyżkę wartości odzyskiwalnej aktywów nad wartością netto udziałów, w związku z czym Zarząd uznał, iż poziom odpisów aktualizujących wartość udziałów zaksięgowanych w latach poprzednich w kwocie 109 mln zł jest wystarczający i nie wymaga korekty (zwiększenia lub rozwiązania) odpisu aktualizującego wartość udziałów.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	<i>Nieruchomości</i>	<i>Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych</i>	<i>Pożyczki udzielone</i>
Saldo otwarcia, z tego:	22 689	179 522	-
Wartość brutto	42 594	309 430	-
Umorzenie	-	-	-
Odpisy aktualizujące	19 904	129 908	-
Zwiększenia, w tym:	31 847	2 545	1 481
Transfery	31 847	-	-
Inne	-	2 545	1 481
Zmniejszenia, w tym:	18 756	2 500	62
Aktualizacja wartości w związku z transferem	18 756	-	-
Inne	-	2 500	62
Saldo zamknięcia, z tego:	35 780	179 567	1 419
Wartość brutto	74 441	309 475	1 419
Umorzenie	-	-	-
Odpisy aktualizujące	38 660	129 908	-

Wycena jest potwierdzona operatami aktualnymi na dzień 31 grudnia 2017 roku.

7.2. Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych obejmują:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	<i>Pożyczki udzielone</i>
Saldo otwarcia, z tego:	22 087
Wartość brutto	22 300
Umorzenie	-
Odpisy aktualizujące	213
Zwiększenia, w tym:	4 430
Wypłaty	3 400
Inne	1 030
Zmniejszenia, w tym:	3 729
Spłaty	2 900
Inne	829
Saldo zamknięcia, z tego:	22 788
Wartość brutto	23 001
Umorzenie	-
Odpisy aktualizujące	213

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

<i>Pożyczki udzielone</i>	
Saldo otwarcia, z tego:	2 667
Wartość brutto	8 380
Umorzenie	-
Odpisy aktualizujące	5 713
Zwiększenia, w tym:	25 207
Wypłaty	19 520
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	5 500
Inne	187
Zmniejszenia, w tym:	5 787
Spląty	5 500
Inne	287
Saldo zamknięcia, z tego:	22 087
Wartość brutto	22 300
Umorzenie	-
Odpisy aktualizujące	213

8. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE CZYNNNE		
a) czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	2 373	4 209
- ubezpieczenia	20	14
- premie pieniężne	1 654	3 597
- prenumeraty	10	3
- gaz	137	145
- koszty Gali Hodowca Roku	45	143
- doradztwo prawne	271	172
- opłaty licencyjne	-	55
- koszty najmu	29	-
- prowizja bankowa	60	80
- promocje	10	-
- wsparcie serwisowe IT	137	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	109	233
rozliczenia międzyokresowe czynne, razem	2 482	4 442

9. KAPITAŁY

Na dzień 31 grudnia 2017 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 278.002 tysięcy złotych i był podzielony na 27.800.229 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień 31 grudnia 2016 roku kapitał podstawowy Spółki wynosił 278.002 tysięcy złotych i był podzielony na 27.800.229 akcji o wartości nominalnej 10 złotych każda.

Na dzień bilansowy struktura własności kapitału zakładowego Spółki była następująca:

31 grudnia 2017 roku

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1.	CEDROB S.A.	23 103 888	83,11	13 103 888	83,11
2.	Pozostali	4 431 341	16,89	4 431 341	16,89

31 grudnia 2016 roku

Lp.	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1.	CEDROB S.A.	18 348 151	66	18 348 151	66
2.	Pozostali	9 452 078	34	9 452 078	34

Zmiany właścicielskie w 2018 roku zostały opisane w nocie 45 „Zdarzenia następujące po dniu bilansowym”.

10. OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Krótkoterminowe, w tym:	126 590	79 402
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	1 806	1 335
Kredyty bankowe	11 740	59 946
Pożyczki	7 044	18 028
Inne	106 000	93
Długoterminowe, w tym:	109 073	42 884
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i umów dzierżawy z opcją zakupu	5 516	5 399
Kredyt bankowy	99 057	37 140
Inne	4 500	345

11. PODZIAŁ ZYSKU

11.1. Podział zysku za rok 2016

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się w dniu 26 kwietnia 2017 roku podjęło uchwałę o przeznaczeniu zysku za rok poprzedni w kwocie:

- 6.062 tysięcy złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych
- 961 tysięcy złotych na kapitał zapasowy.

11.2. Podział zysku proponowany za rok 2017

Zarząd proponuje przeznaczyć zysk netto w kwocie 15 230 tysięcy złotych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 r. na kapitał zapasowy.

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

12. REZERWY

W okresach sprawozdawczych objętych sprawozdaniem finansowym wystąpiły następujące zmiany w stanie rezerw:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Rezerwa na premie</i>	<i>Rezerwa urlopową</i>	<i>Rezerwa na sprawy sądowe</i>	<i>Rezerwa na kary administracyjne</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>
Saldo na 1 stycznia 2017 roku	711	226	2 150	2 035	161	166	1
Zwiększenia	761	50	3 075	1 084	96	40	200
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	2 240	-	-161	-	-1
Saldo na 31 grudnia 2017 roku	1 472	276	2 985	3 119	96	206	200
Długoterminowe	-	276	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	1 472	-	2 985	3 119	96	206	200

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	<i>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</i>	<i>Rezerwa na premie dla pracowników</i>	<i>Rezerwa urlopową</i>	<i>Rezerwa na sprawy sądowe</i>	<i>Rezerwa na kary administracyjne</i>	<i>Pozostałe rezerwy</i>
Saldo na 1 stycznia 2016 roku	474	191	0	1 124	194	0	2
Zwiększenia	237	35	2 150	911	-	166	-
Wykorzystanie	-	-	-	-	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-	-	33	-	1
Saldo na 31 grudnia 2016 roku	711	226	2 150	2 035	161	166	1
Długoterminowe	-	198	-	-	-	-	-
Krótkoterminowe	711	28	2 150	2 035	161	166	1

13. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku

	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2017 roku	-	13 103
Zwiększenia	-	115
Wykorzystanie	-	75
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	563
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	0	12 580

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku

	Odpisy aktualizujące należności długoterminowe	Odpisy aktualizujące należności krótkoterminowe
Stan na dzień 1 stycznia 2016 roku	-	13 169
Zwiększenia	-	1 633
Wykorzystanie	-	1 502
Rozwiązanie odpisu aktualizującego	-	197
Stan na dzień 31 grudnia 2016 roku	-	13 103

14. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE

Struktura wymagalności zobowiązań długoterminowych:

31 grudnia 2017 roku

	<i>do 1 roku</i>	<i>1 - 3 lat</i>	<i>3 - 5 lat</i>	<i>powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	-	75 926	23 480	9 668	109 073
a) kredyty i pożyczki bankowe	-	65 909	23 480	9 668	99 057
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu finansowego	-	5 516	-	-	5 516
e) inne	-	4 500	-	-	4 500
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2017 roku	-	75 296	23 480	9 668	109 073

31 grudnia 2016 roku

	<i>do 1 roku</i>	<i>1 - 3 lat</i>	<i>3 – 5 lat</i>	<i>powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek pozostałych, w tym:	13 609	42 884	-	-	56 492
a) kredyty i pożyczki bankowe	13 609	37 140	-	-	50 749
b) pozostałe kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
c) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	-	-	-	-	-
d) z tytułu leasingu finansowego	-	5 398	-	-	5 398
e) inne	-	345	-	-	345
Zobowiązania długoterminowe, razem na dzień 31 grudnia 2016 roku	13 609	42 884	-	-	56 492

15. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE		
a) bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	4 427	2 863
- ubezpieczenia	138	158
- koszty remontów	-	106
- gaz	-	5
- premie pieniężne	1 420	1 210
- pośrednictwo sprzedaży	2 073	937
- usługi transportowe	19	15
- opłaty środowiskowe	98	97
- energia	-	335
- remonty	640	-
- doradztwo prawne	39	-
b) pozostałe rozliczenia międzyokresowe	89	257
rozliczenia międzyokresowe bierne razem	4 516	3 120
ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE PRZYCHODÓW		
- dotacje	3 296	3 522
- pozostałe	682	800
rozliczenia międzyokresowe przychodów razem	3 978	4 322
długoterminowe	3 630	3 978
krótkoterminowe	348	344

16. ZOBOWIĄZANIA ZABEZPIECZONE NA MAJĄTKU JEDNOSTKI

Spółka posiadała następujące rodzaje zobowiązań zabezpieczonych na jej majątku:

31 grudnia 2017 roku

Zabezpieczenie	Wyszczególnienie
	Nieruchomości:
Ustanowienie hipotek	<ul style="list-style-type: none"> • Poznań, ul. Chemiczna, ul. Dąbrowskiego • Bytom, ul. Ceglana • Kraków, ul. Cystersów • Laskowa (właściciel: Bioenergia Sp. z o.o.) • Warszawa, ul. Krakowiaków, ul. Orzechowa • Rudniki gm. Włodowice (właściciel: Agro Gobarto Sp. z o.o.) • Węgrzynów gm. Milicz (właściciel: Agroferm Sp. z o.o.) • Jutrosin, Grąbkowo • Kobylin Stary • Mogilany, Gaj, Libertów • Pławna • Ziębice, Lipa • Krzepice, Nowy Świat , Tarnowiec (właściciel: Agro Gobarto Sp. z o.o.) • Wałbrzych (właściciel: Gobarto Diczyszna) • Minkowskie, Żaba (właściciel: Ageo Net Sp. z o.o.) • Mąkoszyce, Przeczów (właściciel: Rolpol)
Pełnomocnictwa do rachunków	Na rachunkach bieżących i pomocniczych
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego	Zgodnie z umowami kredytowymi
Umowy cesji	<ul style="list-style-type: none"> • Przelew istniejących i przyszłych wierzytelności (cesja potwierdzona) przysługujących Kredytobiorcy od wybranych i zaakceptowanych przez Bank dłużników • Przelew istniejących i przyszłych wierzytelności (cesja cicha) przysługujących Kredytobiorcy od wybranych i zaakceptowanych przez Bank dłużników • Umowy cesji praw z umów ubezpieczenia dotyczącej nieruchomości.
Zastaw rejestrowy na udziałach	Zgodnie z umowami kredytowymi
Przystąpienie spółki do długu	Zgodnie z umowami kredytowymi

31 grudnia 2016 roku

Zabezpieczenie	Wyszczególnienie
	Nieruchomości:
Ustanowienie hipotek	<ul style="list-style-type: none"> • Poznań, ul. Chemiczna, ul. Dąbrowskiego • Bytom, ul. Ceglana • Kraków, ul. Cystersów • Laskowa (właściciel: Bioenergia Sp. z o.o.) • Warszawa, ul. Krakowiaków, ul. Orzechowa • Rudniki gm. Włodowice (właściciel: Agro Duda Sp. z o.o.) • Węgrzynów gm. Milicz (właściciel: Agroferm Sp. z o.o.) • Jutrosin, Grąbkowo • Kobylin Stary • Mogiłany, Gaj • Mszczonów, Marków Towarzystwo • Ciechanowiec • Ziębice, Lipa • Cybinka (właściciel: Bioenergia) • Cybinka (właściciel: Agro Bieganów)
Pełnomocnictwa do rachunków	Na rachunkach bieżących i pomocniczych
Oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego	Zgodnie z umowami kredytowymi
Weksel własny in blanco wystawiony przez Kredytobiorcę	Zgodnie z umowami kredytowymi
Umowy cesji	<ul style="list-style-type: none"> • Przelew istniejących i przyszłych wierzytelności (cesja potwierdzona) przysługujących Kredytobiorcy od wybranych i zaakceptowanych przez Bank dłużników • Przelew istniejących i przyszłych wierzytelności (cesja cicha) przysługujących Kredytobiorcy od wybranych i zaakceptowanych przez Bank dłużników • Umowy cesji praw z umów ubezpieczenia dotyczącej nieruchomości.
Zastaw rejestrowy na udziałach	Zgodnie z umowami kredytowymi
Przystąpienie spółki do długu	Zgodnie z umowami kredytowymi

17. ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE, W TYM RÓWNIEŻ UDZIELONE PRZEZ JEDNOSTKĘ GWARANCJE I PORĘCZENIA, TAKŻE WEKSŁOWE

Na dzień 31 grudnia 2017 roku Spółka była poręczycielem kredytów spółek zależnych do kwoty 1.399 tys. PLN i uzyskała poręczenie od spółek zależnych do kwoty 112.900 tys. PLN.

18. INNE UMOWY NIEUWZGLĘDNIONE W BILANSIE

Poza umowami opisanymi w nocie 17 i 18 Spółka nie posiadała innych umów nieuwzględnionych w bilansie.

19. STRUKTURA RZECZOWA I TERYTORIALNA SPRZEDAŻY

Struktura rzeczowa przychodów ze sprzedaży w 2017 i 2016 roku była następująca:

<i>Rodzaj działalności (w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Mięso	937 401	801 908
Wędliny	347 250	309 039
Usługi	9 267	11 385
Pozostałe	25 738	21 996
Przychody netto ze sprzedaży, razem	1 319 656	1 144 328

Struktura terytorialna przychodów ze sprzedaży w 2017 i 2016 roku była następująca:

<i>Obszar działalności (w tysiącach złotych)</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Kraj	1 115 240	987 136
Unia	182 387	138 641
Eksport	22 029	18 551
Przychody netto ze sprzedaży, razem	1 319 656	1 144 328

20. ODPISY AKTUALIZUJĄCE WARTOŚĆ ŚRODKÓW TRWAŁYCH

Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych były spowodowane:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017 roku</i>
Wartość odpisów z tytułu utraty wartości środków trwałych	6 509
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych dokonane w okresie	22
Odwrócenie odpisów aktualizujących dokonanych w okresach poprzednich	5 229
Stan na dzień 31 grudnia 2017 roku	1 302

21. ZAPASY W CENIE SPRZEDAŻY NETTO

	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
materiały	753	648
półprodukty i produkty w toku	-	-
produkty gotowe	4 394	11 192
towary	10 030	8 466
zaliczki na dostawy	38	37
Zapasy razem	15 215	20 343
Odpis aktualizujący wartość zapasów	1 001	266

W okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku Spółka ujęła w rachunku zysków i strat (w pozostałych kosztach operacyjnych) koszt z tytułu utworzenia odpisów aktualizujących wartość zapasów w kwocie 735 tysięcy złotych (w okresie zakończonym dnia 31 grudnia 2016 roku Spółka ujęła rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość zapasów w rachunku zysków i strat w pozostałych przychodach operacyjnych w kwocie 159 tysięcy złotych).

22. INFORMACJE O PRZYCHODACH, KOSZTACH I WYNIKACH DZIAŁALNOŚCI ZANIECHANEJ W ROKU OBROTOWYM LUB PRZEWIDZIANEJ DO ZANIECHANIA W ROKU NASTĘPNYM

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała i w kolejnym roku nie planuje zaniechania żadnego rodzaju działalności.

23. PODATEK DOCHODOWY

Uzgodnienia zysku brutto do podstawy opodatkowania przedstawia się następująco:

	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zysk/strata brutto	23 367	10 396
(-) Przychody roku bieżącego nie zaliczane do dochodu do opodatkowania	23 752	14 181
- różnice kursowe niezrealizowane	267	234
- odsetki zarachowane	327	92
- dotacje	225	590
- dywidendy	3 960	3 000
- rozwiązanie odpisów na udziały	4 587	-
- rozwiązanie odpisów na pożyczki	-	5 500
- rozwiązanie rezerw	4 202	164
- rozwiązanie odpisów na należności	659	1 762
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość środków trwałych i inwestycji	5 207	1 796
- rozwiązanie rezerwy na premię dla dostawców	-	-
- rezerwa na premię od dostawców	4 041	956
- pozostałe przychody	277	87
(+) Koszty roku bieżącego nieuwzględniane za koszty uzyskania przychodu	19 354	10 878
- darowizny	6	1
- odpis aktualizacyjny należności i pożyczek	415	1 633
- odpis aktualizujący wartość udziałów	2 727	-
- odpis aktualizujący wartość środków trwałych i inwestycji	1 607	2 432
- odpis aktualizujący wartość zapasów	735	-
- odsetki niepodatkowe	387	360
- VAT NKUP	154	289
- PFRON	415	301
- amortyzacja przedmiotów leasingu	2 410	1 738
- amortyzacja ŚT w części sfinansowanej dotacją SAPARD i dopłaty	225	442
- koszty reprezentacji	875	873
- rezerwy na świadczenie pracownicze	3 034	3 149
- rezerwa na koszty (zmiana)	4 556	- 1 008
- pozostałe rezerwy	136	166
- wynagrodzenia z narzutami niewypłacone	3 016	2 694
- spisane należności	100	83
- składki członkowskie	32	54
- różnice kursowe niezrealizowane	491	104
- różnica amortyzacji podatkowej i bilansowej	- 2 169	- 3 516
- pozostałe koszty	202	1 040
- likwidacja środków trwałych	-	43
(-) Pozostałe różnice	3 928	7 114
- podatkowy koszt leasingu	1 559	1 812
- wynagrodzenia z narzutami z roku poprzedniego	2 694	5 302
- inne	- 325	-
(+) Wyniki spółek komandytowych	4 854	4 676
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	19 895	4 654
Strata z lat ubiegłych	1 265	4 654
Stawka podatkowa	19%	19%
Podatek dochodowy (bieżący)	3 540	-
Zmiana stanu rezerw/aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 597	3 373
Podatek dochodowy razem	8 137	3 373

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
	<i>Różnica między wartością bilansową a podatkową</i>	<i>Wartość podatku odroczonego</i>	<i>Różnica między wartością bilansową a podatkową</i>	<i>Wartość podatku odroczonego</i>
Aktywa z tytułu podatku odroczonego				
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze i obciążenia z nimi związane	3 018	573	2 694	512
Ujemne różnice kursowe	- 355	- 67	- 234	- 44
Odsetki od kredytów i pożyczek	225	43	-	-
Straty podatkowe z lat poprzednich	-	-	940	179
Różnica pomiędzy wartością bilansową a podatkową nieruchomości inwestycyjnych	21 304	4 048	19 904	3 782
Rezerwa na usługi marketingowe	1 989	378	937	178
Rezerwy pracownicze	3 395	645	4 411	838
Odpis aktualizujący należności handlowe	12 656	2 404	13 189	2 506
Odpis aktualizujący majątek trwały	1 303	248	6 510	1 237
Odpis aktualizujący zapasy	1 001	190	266	51
Odpis aktualizujący pożyczki i odsetki	213	40	218	41
Odpis aktualizujący wartość majątku finansowego	-	-	20 439	3 883
Odpis aktualizujący wartość udziałów	4 861	924	-	-
Nadwyżka amortyzacji bilansowej nad podatkową	11 628	2 209	15 625	2 969
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych biernych	4 561	867	1 300	247
Rezerwy na premie pieniężne	1 420	270	1 210	230
Razem	67 219	12 772	87 409	16 609

	31 grudnia 2017		31 grudnia 2016	
	<i>Różnica między wartością bilansową a podatkową</i>	<i>Wartość podatku odroczonego</i>	<i>Różnica między wartością bilansową a podatkową</i>	<i>Wartość podatku odroczonego</i>
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Dodatnie różnice kursowe	- 130	- 25	- 105	- 20
Nadwyżka amortyzacji podatkowej nad bilansową	-	-	-	-
Premie pieniężne od dostawców	7 638	1 451	3 597	683
Pozostałe tytuły	242	46	253	48
Razem	7 750	1 472	3 745	710

24. KOSZTY W UKŁADZIE RODZAJOWYM

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Amortyzacja	13 726	12 181
Zużycie materiałów i energii	527 283	480 947
Usługi obce	95 375	83 198
Podatki i opłaty	3 508	3 474
Wynagrodzenia	50 504	42 271
Koszty świadczeń pracowniczych	9 584	8 630
Pozostałe koszty rodzajowe	5 509	4 445
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	705 489	635 146

25. POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	8 092	4 976
Przychody ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	2 971	506
Dotacje	225	590
Rozwiązanie rezerw pracowniczych	1 169	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	253	260
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość środków trwałych	-	-
Odszkodowania	396	272
Zwrot kosztów sądowych	67	132
Nadwyżki inwentaryzacyjne	-	160
Sprzedaż złomu i odpadów	127	94
Zwrot nadpłaconego podatku	-	226
Sponsoring - gala Hodowca Roku	200	236
Przychody z najmu nieruchomości inwestycyjnych	2 344	2 161
Pozostałe	340	339

26. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2015</i>
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	5 745	7 938
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych:	2 136	1 805
Odpis aktualizujący wartości zapasów	736	140
Odpis aktualizujący wartości środków trwałych	-	-
Odpis aktualizujący wartości pozostałych aktywów niefinansowych	1 400	1 665
Zawiązanie rezerwy:	136	1 070
urlopowej	-	904
pozostałych	136	166
Pozostałe koszty operacyjne:	3 473	5 063
Darowizny	6	1
Szkody komunikacyjne i majątkowe	-	21
Wypłacone odszkodowanie z tytułu zakazu konkurencji	-	193
Odpis aktualizujący należności	9	1 633
Koszty sądowe	20	94
Likwidacja środków trwałych	-	239
Ubytki uzasadnione	-	234
Koszt wynajmu nieruchomości inwest	3 188	2 013
Doradztwo	-	43
Likwidacja zapasów nierotujących	-	210
Pozostałe koszty	250	382

27. PRZYCHODY FINANSOWE

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
PRZYCHODY FINANSOWE	6 922	9 325
Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:	3 960	3 000
zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych	3 960	3 000
Odsetki, w tym:	1 102	347
odsetki od spółek powiązanych	1 030	189
odsetki od pozostałych kontrahentów	-	147
odsetki pozostałe	72	11
Rozwiązanie odpisów na pożyczki	-	5 500
Rozwiązanie odpisów na udziały	1 860	-
Dodatnie różnice kursowe	-	478

28. KOSZTY FINANSOWE

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
KOSZTY FINANSOWE	7 962	5 947
Odsetki, w tym:	4 876	4 614
odsetki dla spółek powiązanych	845	55
odsetki dla pozostałych kontrahentów	-	52
odsetki bankowe i od pożyczek	3 654	4 170
odsetki budżetowe	-	19
odsetki od leasingu	343	318
odsetki pozostałe	34	-
Pozostałe koszty finansowe:	3 086	1 333
Koszty faktoringu	634	687
Opłaty i prowizje bankowe	994	475
Poręczenia	335	171
Ujemne różnice kursowe	1 116	-
Pozostałe koszty	7	-

29. KOSZT WYTWORZENIA ŚRODKÓW TRWAŁYCH W BUDOWIE

Nie dotyczy.

30. STRUKTURA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH DO RACHUNKU PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Środki pieniężne w banku:	29 938	26 976
rachunki bieżące	29 938	26 976
depozyty krótkoterminowe	-	-
Środki pieniężne w kasie	91	72
Inne środki pieniężne:	-	2 034
środki pieniężne w drodze	-	2 034
Środki pieniężne, razem	30 029	29 082

31. UZGODNIENIE PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ MIĘDZY RACHUNKAMI PRZEPEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH SPORZĄDZONYMI METODĄ BEZPOŚREDNIA I METODĄ POŚREDNIA.

Nie dotyczy. Spółka sporządza rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

32. PRZYCZYNY WYSTĘPOWANIA RÓŻNIC POMIĘDZY BILANSOWYMI ZMIANAMI NIEKTÓRYCH POZYCJI ORAZ ZMIANAMI WYNIKAJĄCYMI Z RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻYCH

Nie dotyczy.

33. INFORMACJE O PRZECIĘTNYM ZATRUDNIENIU, Z PODZIAŁEM NA GRUPY ZAWODOWE

Grupa zatrudnionych	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Zarząd	4	4
Administracja	177	169
Dział sprzedaży	245	241
Pion produkcji	322	313
Pozostali	44	33
Razem	792	760

34. INFORMACJE O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku i dnia 31 grudnia 2016 roku w podziale na rodzaje usług:

	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowych*	245	185
Pozostałe usługi	-	23
Razem	245	208

*kwota dotyczy badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego GOBARTO S.A. (nie obejmuje badania sprawozdań spółek zależnych)

35. INFORMACJE O WYNAGRODZENIACH, ŁĄCZNIE Z WYNAGRODZENIEM Z ZYSKU, WYPŁACONYCH LUB NALEŻNYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Wynagrodzenia osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących albo administrujących Spółki wyniosły:

<i>Członkowie Zarządu Imię i Nazwisko</i>	<i>Funkcja</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2017</i>	<i>Rok zakończony 31 grudnia 2016</i>
Dariusz Formela	Prezes Zarządu	1 160	665
Roman Miler	Wiceprezes Zarządu	845	485
Rafał Oleszak	Wiceprezes Zarządu	843	485
Przemysław Koźlakiewicz	Wiceprezes Zarządu	845	491
Podsumowanie		3 693	2 126

Członkowie Rady Nadzorczej	Rok zakończony	Rok zakończony
Imię i Nazwisko	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Włodzimierz Bartkowski	48	47
Robert Bednarski	48	47
Andrzej Goździkowski	73	70
Aleksander Koźlakiewicz	48	47
Andrzej Śliwiński	48	47
Zbigniew Natkański	10	0
Ryszard Ceranowicz	48	47
Podsumowanie	323	305

36. INFORMACJE O POŻYCZKACH I ŚWIADCZENIACH O PODOBNYM CHARAKTERZE UDZIELONYCH OSOBOM WCHODZĄCYM W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH ALBO ADMINISTRUJĄCYCH

Zarówno w roku obrotowym kończącym się dnia 31 grudnia 2017 roku jak i w roku poprzednim Spółka nie udzieliła osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących bądź administrujących żadnych pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze.

37. INFORMACJE O WSPÓLNYCH PRZEDSIĘWZIĘCIACH, KTÓRE NIE PODLEGAJĄ KONSOLIDACJI

Spółka nie podejmowała wspólnych przedsięwzięć, które nie podlegają konsolidacji.

38. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ I TRANSAKCIACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

• **Grupa kapitałowa**

Spółka funkcjonuje w ramach grupy kapitałowej GOBARTO S.A.

Spółka jako jednostka dominująca Grupy kapitałowej sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

• **Podmiot dominujący**

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Cedrob S.A. z siedzibą w Ciechanowie.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w punkcie a, sporządzane jest przez GOBARTO S.A. z siedzibą w Warszawie.

Wielkość transakcji z podmiotem dominującym wyniosła:

	Rok zakończony	Rok zakończony
	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Zakupy	128 873	135 990
Sprzedaż	9 672	19 385
Pozostałe przychody operacyjne	225	150
Pozostałe koszty operacyjne	6	2
Odsetki - koszty finansowe	623	28
Odsetki - przychody finansowe	-	-
Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach	-	-
Należności z tytułu dostaw, robót i usług	612	672
Zobowiązania z tytułu dostaw, robót i usług	9 677	14 115
Pożyczki udzielone	-	-
Pożyczki otrzymane	-	18 000
Inne należności	-	-
Inne zobowiązania	106 000	28

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

• **Podmioty zależne, współzależne i stowarzyszone**

Wielkość transakcji z podmiotami zależnymi, współzależnymi i stowarzyszonymi wyniosła:

Spółka	Zakup	Sprzedaż	Odsetki		Poręczenia		Otrzymane dywidendy i udziały w zyskach
			Koszty finansowe	Przychody finansowe	Koszty finansowe	Przychody finansowe	
	151 296	35 255	56	1 029	336	-	3 960
AGRO BIEGANÓW sp. z o.o.	16 587	210	-	34	147	-	-
AGRO GOBARTO sp. z o.o.	39 269	437	-	842	11	-	-
AGROFERM sp. z o.o.	35 643	113	-	-	13	-	-
AGRO NET sp. z o.o.	-	43	-	30	13	-	-
AGROPROF sp. z o.o.	16	18	-	-	13	-	-
BEKPOL sp. z o.o.	24	5 752	56	-	-	-	-
BIO DELTA sp. z o.o.	-	10	-	1	-	-	-
BIO GAMMA sp. z o.o.	-	10	-	-	-	-	-
BIOENERGIA sp. z o.o.	6 621	19	-	3	87	-	-
BRASICA sp. z o.o.	-	12	-	-	-	-	-
PPH FERMA-POL sp. z o.o.	18 369	117	-	-	-	-	-
POLSKIE BIOGAZOWNIE "ENERGY- ZALESIE" sp. z o.o.	-	1	-	-	-	-	-
GOBARTO HODOWCA sp. z o.o.	1 434	46	-	-	13	-	-
GOBARTO DZICZYŻNA sp. z o.o.	163	1 340	-	18	13	-	-
INSIGNIA MANAGEMENT sp. z o.o.	183	24	-	-	-	-	-
JAMA sp. z o.o.	-	2 342	-	-	-	-	-
MAKTON NIERUCHOMOSCI sp. z o.o.	187	36	-	100	-	-	-
MEAT-PAC sp. z o.o.	189	341	-	1	13	-	-
Netbrokers Polska sp. z o.o. s.k.	23 304	1 148	-	-	-	-	3 960
Netbrokers Polska sp. z o.o.	-	8	-	-	-	-	-
PLON sp. z o.o.	-	15	-	-	-	-	-
Porkpro Polska sp. z o.o.	-	8	-	-	-	-	-
Porkpro Polska sp. z o.o. s.k.	28	1 694	-	-	-	-	-
ROLPOL sp. z o.o.	-	46	-	-	13	-	-
Tigra Trans sp. z o.o. s.k.	5 352	359	-	-	-	-	-
Tigra Trans sp. z o.o.	-	8	-	-	-	-	-
Zakłady Mięsne SILESIA S.A.	3 927	11 201	-	-	-	-	-

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Silesia Pet Foods sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Vital Food Silesia sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Silesia Logistics sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Samba sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Panteon S.A.	-	-	-	-	-	-	-
Centrum Dystrybucji Imperium sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Meat Market sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
CEDROB S.A.	-	9 897	-	-	-	-	-
Cedrob Passau GmbH	-	-	-	-	-	-	-
Rosan Agro sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Pieprzyk Rohatyń sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-
Dom Handlowy Rosana	-	-	-	-	-	-	-
Dom Handlowy Rosana Plus	-	-	-	-	-	-	-
PP Świniokompleks Zoria	-	-	-	-	-	-	-
PF "MK" Rosana	-	-	-	-	-	-	-

- **Podmioty znajdujące się wraz ze Spółką pod wspólną kontrolą podmiotu dominującego**

Wielkość transakcji z podmiotami znajdującymi się ze Spółką pod wspólną kontrolą podmiotu dominującego wyniosła - nie dotyczy.

- **Transakcje zawarte na warunkach nierynkowych**

Warunki transakcji zawieranych przez Spółkę ze stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

39. WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA CO NAJMNIEJ 20% UDZIAŁÓW W KAPITALE LUB W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PODMIOTU

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	Procentowy udział Grupy	
			w kapitale	
			31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Agro Bieganów sp. z o.o.	Bieganów 19 69-108 Cybinka	produkcja roślinna, chów bydła mięsnego oraz hodowla trzody chlewnej w pełnym cyklu produkcyjnym	100%	100%
Agro Gobarto sp. z o.o. (dawniej Agro Duda sp. z o.o.)	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	hodowla trzody chlewnej	100%	100%
Agro Net sp. z o.o.	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	działalność roślinna	100%	100%
Agroferm sp. z o.o.	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	hodowla trzody chlewnej, produkcja roślinna	100%	100%
Agroprof sp. z o.o.	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	produkcja roślinna zbóż	100%	100%
Bekpol sp. z o.o.	ul. Wrocławska 83 58-306 Wałbrzych	hurtowa sprzedaż mięsa, wędlin i drobiu	100%	-
Bio Gamma sp. z o.o.	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	działalność z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii	100%	100%
Bio Delta sp. z o.o.	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	działalność z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii	100%	100%
Bioenergia sp. z o.o.	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	tucz trzody chlewnej	100%	100%
Polskie Biogazownie „Energy-Zalesie” Sp. z o.o.	ul. Krucza 24/26 00-526 Warszawa	działalność z wykorzystaniem odnawialnych źródeł energii	100%	-
Brassica sp. z o.o.	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	grupa producencka- sprzedaży roślin oleistych	100%	100%
Przedsiębiorstwo Produkcyjno – Usługowe Ferma-Pol sp. z o.o.	Zalesie 46-146 Domaszowice	produkcja roślinna, oraz hodowla trzody chlewnej	100%	100%
Gobarto Hodowca sp. z o.o. (dawniej Hodowca sp. z o.o.)	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	grupa producencka- sprzedaży trzody chlewnej	100%	100%
Insignia Management sp. z o.o.	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	pośrednictwo w zakupie na rzecz grupy	100%	100%
Jama sp. z o.o.	ul. Wysockiego 17, 58-300 Wałbrzych	hurtowa sprzedaż mięsa, wędlin, drobiu i serów	100%	-
Makton Nieruchomości Sp. z o.o.	ul. Kłobucka 25 02-699 Warszawa	sprzedaż nieruchomości	100%	100%

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Meat-Pac sp. z o.o.	ul. Wrocławska 83 58-306 Wałbrzych	rozbiór mięsa drobiowego	100%	-
Netbrokers Polska sp. z o.o.	ul. Kłobucka 25 02-699 Warszawa	zarządzanie spółką Netbrokers Polska sp. z o.o. sp. K	100%	100%
Netbrokers Polska sp. z o.o. sp. K.	ul. Cystersów 22 31-553 Kraków	działalność handlowa	100%	100%
Plon sp. z o.o.	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	grupa producencka- sprzedaż zbóż	100%	100%
Gobarto Dzikizna sp. z o.o. (dawniej Polski Koncern Mięsny Dzikizna sp. z o.o.)	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	skup i przerób zwierzyny łownej	100%	100%
PorkPro Polska sp. z o.o.	ul. Kłobucka 25 02-699 Warszawa	zarządzanie spółką Pork Pro sp. z o.o. sp. k.	100%	100%
PorkPro Polska sp. z o.o. Sp.K.	ul. Kłobucka 25 02-699 Warszawa	zakup warchlaków i trzody chlewnej; handle mięsem	100%	100%
Rolpol sp. z o.o.	Grąbkowo 73 63-930 Jutrosin	produkcja roślinna zbóż	100%	100%
Tigra Trans sp. z o.o.	ul. Kłobucka 25 02-699 Warszawa	zarządzanie spółką Tigra Trans Sp. Z o.o. sp. k.	100%	100%
Tigra Trans sp. z o.o. sp. K.	ul. Kłobucka 25 02-699 Warszawa	usługi transportowe	100%	100%
Rosan Agro sp. z o.o.	ul. Pasiczna 135 79035 Lwów; Ukraina	produkcja żywca	100%	100%
Pieprzyk Rohatyń sp. z o.o.	ul. Pasiczna 135 79035 Lwów; Ukraina		100%	100%
Dom Handlowy Rosana	ul. Pasiczna 135 79035 Lwów; Ukraina	sprzedaż i dystrybucja wędlin	100%	100%
Dom Handlowy Rosana Plus	ul. Pasiczna 135 79035 Lwów; Ukraina	sprzedaż i dystrybucja wędlin	100%	100%
PP Świniokompleks Zoria	ul. Pasiczna 135 79035 Lwów ; Ukraina		100%	100%
PF "MK" Rosana	ul. Pasiczna 135 79035 Lwów; Ukraina	ubój, rozbiór, produkcja wędlin oraz sprzedaż wędlin oraz mięsa	100%	100%
Zakłady Mięsne Silesia S.A.	ul. Opolska 22 40-084 Katowice	produkcja wyrobów z mięsa, wyłączając wyroby z mięsa drobiowego, sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa	100%	-
Silesia Pet Foods sp. z o.o.	ul. Baczyńskiego 165 41-203 Sosnowiec	produkcja i sprzedaż gotowej karmy dla zwierząt domowych	100%	-

GOBARTO S.A.
Sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku
Dodatkowe informacje i objaśnienia

Vital Food Silesia sp. z o.o.	ul. Baczyńskiego 165 41-203 Sosnowiec	wytwarzanie i sprzedaż gotowych posiłków i dań	100%	-
Silesia Logistics sp. z o.o.	ul. Baczyńskiego 165 41-203 Sosnowiec	usługi transportowe	100%	-
Samba sp. z o.o.	ul. Opolska 18 31-323 Kraków	sprzedaż detaliczna mięsa i wyrobów z mięsa	100%	-
Panteon S.A.	ul. Gliwicka 12/12 40-079 Katowice	Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych	100%	-
Centrum Dystrybucji Imperium sp. z o.o.	ul. Zagrodnia 6 43-512 Bestwinka	przetwarzanie, konserwowanie i sprzedaż mięsa z drobiu	100%	-
Meat Market sp. z o.o.	ul. Baczyńskiego 165 41-203 Sosnowiec	sprzedaż detaliczna mięsa i wyrobów z mięsa	100%	-

40. ODSTĄPIENIE OD SPORZĄDZANIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

41. INSTRUMENTY FINANSOWE

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące przede wszystkim ryzyko zmiany stóp procentowych i kursów wymiany walut, którym zarządza za pomocą instrumentów pochodnych oraz innych instrumentów finansowych. Spółka nie posiada, ani nie emituje pochodnych instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Raz do roku obowiązujące w Spółce wytyczne obejmowane są przeglądem przez Zarząd Spółki, a raz na kwartał przeprowadzana jest kontrola ich stosowania w praktyce. Polityka księgowa Spółki dotycząca instrumentów pochodnych została opisana we wprowadzeniu.

Ryzyko stopy procentowej

W celu ograniczenia zmienności wartości ponoszonych przez GOBARTO S.A. (dawniej PKM DUDA) kosztów odsetkowych (powodującej odchylenia od kwot przyjętych w planach finansowych, czy budżetach), jednostka dominująca wykorzystuje transakcje pochodne typu Interest Rate Swap (IRS). Poprzez wykorzystanie kontraktu IRS na potrzeby zabezpieczenia się przed ryzykiem stopy procentowej Spółka osiągnie stały poziom stopy procentowej, po jakiej obsługiwany będzie koszt odsetkowy z tytułu zaciągniętego kredytu w danym horyzoncie czasowym.

Na dzień 31 grudnia 2017r. spółka nie miała zawartych transakcji zabezpieczających IRS..

W związku z wykonaniem postanowień umowy kredytów zawartej w dniu 31 października 2017 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie Spółka została zobowiązana do zawarcia transakcji zabezpieczających typu Interest Rate Swap do dnia 28 lutego 2018r.

Ryzyko związane z kształtowaniem się kursu walutowego

Spółka GOBARTO S.A. (dawniej PKM DUDA) jest zarówno eksporterem, jak i importerem w związku z czym posiada otwartą pozycję walutowe. W związku z powyższym poziom kursu walutowego ma wpływ na kształtowanie się wyników finansowych spółki. Ponadto należy zauważyć, iż umacnianie się złotego względem innych walut osłabia konkurencyjność na rynkach zagranicznych i niekorzystnie wpływa na rozwój eksportu spółki. Jednocześnie należy podkreślić, iż w kontraktach podpisywanych przez spółkę są klauzule, które w okresach kwartalnych pozwalają na zmiany cen wynikające ze zmian kursów walutowych. Z drugiej strony osłabienie się kursu złotego wobec walut obcych poprawia rentowność sprzedaży eksportowej. Zwraca się uwagę

inwestorów, iż w przeszłości GOBARTO S.A. (dawniej PKM DUDA S.A.) zawarło szereg transakcji walutowych, na których poniósł istotną stratę na poziomie jednostkowym, jak i skonsolidowanym. Obecnie spółka do zabezpieczania otwartej pozycji walutowej nie stosuje transakcji zabezpieczających jak opcje walutowe ograniczając się do transakcji typu forward, niemniej jednak nie należy wykluczyć, iż w przyszłości będzie zawierać transakcje zabezpieczające, które przy niekorzystnym kształtowaniu się kursu walutowego mogą negatywnie wpływać na wyniki finansowe spółki.

Ryzyko kredytowe

Spółka zawiera transakcje wyłącznie z renomowanymi firmami o dobrej zdolności kredytowej. Wszyscy klienci, którzy pragną korzystać z kredytów kupieckich, poddawani są procedurom wstępnej weryfikacji. Ponadto, dzięki bieżącemu monitorowaniu stanów należności, narażenie spółki na ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczne.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Poniższa tabela przedstawia porównanie wartości bilansowych i wartości godziwych instrumentów finansowych Grupy wycenianych w wartości godziwej, w podziale na poszczególne klasy i kategorie aktywów i zobowiązań.

Na dzień 31.12.2017r. Spółka nie miała zawartych kontraktów terminowych typu forward.

	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających – zabezpieczenie przepływów pieniężnych, w tym:				
Walutowe kontrakty terminowe typu forward			-	-14
Razem			-	-14

	<i>Wartość bilansowa</i>		<i>Wartość godziwa</i>	
	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>	<i>31 grudnia 2017</i>	<i>31 grudnia 2016</i>
Pochodne instrumenty finansowe wyznaczone w ramach powiązań zabezpieczających – zabezpieczenie przepływów pieniężnych, w tym:				
Swapy stopy procentowej	-	-	271	- 271
Razem	-	-	-	- 271

Według oceny spółki wartości godziwe pozostałych aktywów i zobowiązań o charakterze finansowym nie odbiegają od wartości bilansowych głównie ze względu na krótki termin zapadalności.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku spółka Gobarto S.A. nie posiadała instrumentów finansowe wycenianych w wartości godziwej.

42. KAPITAŁY

Spółka sporządza zestawienie zmian w kapitale własnym.

43. ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

43.1. Ustanowienie hipoteki

W dniu 3 marca 2018r. w wykonaniu postanowień umowy kredytów zawartej w dniu 31 października 2017 roku z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, właściwe sądy rejonowe dokonały w odpowiednich księgach wieczystych wpisu ustanowionych przez Gobarto S.A. oraz spółki zależne i pośrednio zależne Spółki, tj. Agro Gobarto Sp. z o.o., Gobarto Dziczyszna Sp. z o.o., Agroferm Sp. z o.o., Agro Bieganów Sp. z o.o., Agro Net Sp. z o.o., Rolpol Sp. z o.o. oraz Bioenergia Sp. z o.o.:

- hipoteki umownej łącznej do wysokości 317.753.610,00 zł w celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych Banku wynikających z Umowy Kredytów; oraz
- hipoteki umownej łącznej do wysokości:
 - a) w przypadku Gobarto S.A. - 9.100.000,00 zł,
 - b) w przypadku Agro Gobarto sp. z o.o. - 845.000,00 zł,
 - c) w przypadku Gobarto Dziczyszna sp. z o.o. - 1.560.000,00 zł,
 - d) w przypadku Agroferm sp. z o.o. - 195.000,00 zł,
 - e) w przypadku Agro Bieganów sp. z o.o. - 845.000,00 zł,
 - f) w przypadku Agro Net sp. z o.o. - 292.500,00 zł,
 - g) w przypadku Rolpol sp. z o.o. - 455.000,00 zł oraz
 - h) w przypadku Bioenergia sp. z o.o. - 14.787.500,00 zł

w celu zabezpieczenia wierzytelności pieniężnych Banku wynikających z umów hedgingu zawartych przez Spółkę i spółki zależne w związku z Umową Kredytów.

43.2. Sprzedaż nieruchomości

W dniu 28 lutego 2018r. Spółka sprzedała część nieruchomości inwestycyjnej w Jaworzu, 30.134 m² z 41.229 m² co stanowi 73% powierzchni, za cenę 3.960 tys. PLN brutto.

43.3. Aneks do umowy kredytowej

W dniu 20 marca 2018r. Spółka podpisała z Bankiem aneks do umowy kredytowej z 31 października 2017r.

Zarząd spółki GOBARTO S.A.

21 marca 2018	Dariusz Formela	Prezes Zarządu
21 marca 2018	Roman Miler	Wiceprezes Zarządu
21 marca 2018	Rafał Oleszak	Wiceprezes Zarządu
21 marca 2018	Przemysław Koźlakiewicz	Wiceprezes Zarządu

Sporządziła:

21 marca 2018	Agnieszka Kabus	Główny Księgowy
---------------	-----------------	-----------------	-------