



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY Grupy Kapitałowej North Coast

za III kwartał 2016 r.

zawierający:

- **Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**
- **Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości**

14 listopad 2016 r.

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2016 r.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 000' PLN	Za okres od 01.01.2016 od 01.09.2016 000' EUR	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 000' EUR
Przychody ze sprzedaży	121 330	115 855	27 772	27 860
Zysk na działalności operacyjnej	774	1 045	177	251
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(181)	566	(41)	136
Zysk (strata) netto	(584)	160	(134)	38
Zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	60	611	14	147
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 833)	4 256	(420)	1 023
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(2 176)	(6 390)	(498)	(1 537)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	403	6 150	92	1 479
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 606)	4 016	(825)	966

	Stan na dzień: 30.09.2016 000' PLN	Stan na dzień: 30.09.2015 000' PLN	Stan na dzień: 30.09.2016 000' EUR	Stan na dzień: 30.09.2015 000' EUR
Aktywa, razem	113 439	116 079	26 308	27 386
Zobowiązania długoterminowe	22 312	13 689	5 174	3 230
Zobowiązania krótkoterminowe	60 286	65 566	13 981	15 469
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 227	34 287	6 778	8 089
Kapitał podstawowy	640	640	148	151
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,02	0,19	0,00	0,05
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,13	10,71	2,12	2,53

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	Średni kurs w okresie*	kurs na 30.09
3 kwartał 2016 r.	4,3688	4,3120
3 kwartał 2015 r.	4,1585	4,2386

* średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

W okresach objętych sprawozdaniem finansowym do obliczeń dotyczących wybranych pozycji finansowych w przeliczeniu na EURO przyjęto następujące zasady:

- Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, zysk z działalności operacyjnej, zysk brutto i zysk netto oraz przepływy pieniężne obliczono przyjmując średni kurs EURO wg tabeli NBP w oparciu o średni kurs na ostatni dzień poszczególnych miesięcy,
- Aktywa oraz pasywa obliczono przy zastosowaniu kursu EURO według stanu na ostatni dzień kwartału.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2016 r.

	Stan na dzień: 30.09.2016 000' PLN	Stan na dzień: 30.06.2016 000' PLN	Stan na dzień: 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień: 30.09.2015 000' PLN
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	189	168	131	34
Wartość firmy	7 029	7 029	7 029	10 607
Rzeczowe aktywa trwałe	57 882	55 263	55 249	56 452
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	58	14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	702
Pozostałe należności	686	746	260	309
	65 800	63 264	62 683	68 118
Aktywa obrotowe				
Zapasy	15 105	14 140	15 545	11 930
Należności handlowe oraz pozostałe należności	22 626	21 818	18 641	25 656
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 927	2 275	7 533	4 501
Rozliczenia międzyokresowe	1 015	668	822	701
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	4 966	5 020	5 080	5 173
	47 639	43 921	47 621	47 961
Aktywa razem	113 439	107 185	110 304	116 079
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	640	640	640	640
Kapitał zapasowy	22 465	22 465	22 465	22 465
Pozostałe kapitały rezerwowe	33 146	33 146	33 146	33 146
Kapitał z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Strata z lat ubiegłych	(27 085)	(27 085)	(22 560)	(22 576)
Zysk/(strata) netto okresu obrotowego	60	(394)	(4 525)	611
Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	29 227	28 773	29 167	34 287
Udziały nie dające kontroli	1 614	1 958	2 258	2 537
Razem kapitały własne	30 841	30 731	31 425	36 824
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	21 784	21 091	15 414	12 496
Rezerwa na podatek odroczonego	353	248	271	764
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	120	186	332	404
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	55	55	55	25
	22 312	21 580	16 072	13 689
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	26 871	23 310	28 514	23 569
Zobowiązanie z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 215	1 233	947	974
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	283	315	377	411
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 474	9 808	7 243	-
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty	15 432	12 356	18 329	30 982
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	1 672	1 395	945	1 783
Rozliczenia międzyokresowe	6 334	6 447	6 447	7 834
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	5	10	5	13
	60 286	54 874	62 807	65 566
Pasywa razem	113 439	107 185	110 304	116 079

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 000' PLN	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 000' PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	121 330	45 941	115 855	40 123
Koszt własny sprzedaży	(95 363)	(35 033)	(92 320)	(31 066)
Zysk brutto na sprzedaży	25 967	10 908	23 535	9 057
Koszty sprzedaży	(19 626)	(7 172)	(17 857)	(5 999)
Koszty ogólnego zarządu	(3 738)	(1 293)	(4 381)	(1 291)
Pozostałe przychody operacyjne	1 042	299	1 267	277
Pozostałe koszty operacyjne	(2 871)	(2 752)	(1 519)	(1 193)
Wynik na działalności operacyjnej	774	(10)	1 045	851
Przychody finansowe	53	24	291	(188)
Koszty finansowe	(1 008)	364	(770)	(258)
Wynik przed opodatkowaniem	(181)	378	566	405
Podatek dochodowy	(403)	(268)	(406)	(150)
Zysk (strata) netto	(584)	110	160	255
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	60	454	611	455
Udziałowcom mniejszościowym	(644)	(344)	(451)	(200)
	(584)	110	160	255
Całkowity dochód ogółem przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	60	454	611	455
Udziałowcom mniejszościowym	(644)	(344)	(451)	(200)
	(584)	110	160	255
Zysk na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej:				
- Zwykły	0,02		0,19	
- Rozwodniony	0,02		0,19	

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Kapitał mniejszości	Kapitał własny
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Saldo na dzień 01.01.2015	640	22 465	(18 927)	(2 885)	1	32 250	988	34 532
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(2 885)	2 885	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(764)	-	-	896	-	132
Wynik okresu	-	-	-	611	-	-	1 549	2 160
Saldo na dzień 30.09.2015	640	22 465	(22 576)	611	1	33 146	2 537	36 824
Saldo na dzień 01.10.2015	640	22 465	(22 576)	611	1	33 146	2 258	36 545
Uzgodnienie kapitałów	-	-	16	-	-	-	-	16
Wynik okresu	-	-	-	(5 136)	-	-	-	(5 136)
Saldo na dzień 31.12.2015	640	22 465	(22 560)	(4 525)	1	33 146	2 258	31 425
Saldo na dzień 01.01.2016	640	22 465	(22 560)	(4 525)	1	33 146	2 258	31 425
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(4 525)	4 525	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(394)	-	-	(300)	(694)
Saldo na dzień 30.06.2016	640	22 465	(27 085)	(394)	1	33 146	1 958	30 731
Saldo na dzień 01.07.2016	640	22 465	(27 085)	(394)	1	33 146	1 958	30 731
Wynik okresu	-	-	-	454	-	-	(344)	110
Saldo na dzień 30.09.2016	640	22 465	(27 085)	60	1	33 146	1 614	30 841

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 000' PLN	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 000' PLN
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 833)	(2 517)	4 256	4 476
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	196	(325)	61	18
Wydatki na zakup majątku trwałego	(2 327)	(237)	(6 451)	(3 990)
Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych	(45)	-	-	-
	(2 176)	(562)	(6 390)	(3 972)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(562)	(181)	(4 484)	(1 560)
Zaciągnięcie/splata kredytów bankowych	1 608	5 131	7 245	4 551
Otrzymane pożyczki	-	-	2 000	-
Wpływy netto z emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-	2 000	-
Inne wpływy finansowe	29	-	159	37
Odsetki	(672)	(219)	(770)	(257)
	403	4 731	6 150	2 771
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 606)	1 652	4 016	3 275
Saldo otwarcia środków pieniężnych	7 533	2 275	485	1226
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	3 927	3 927	4 501	4 501

PODSTAWOWE INFORMACJE

Informacje ogólne

Spółka dominująca North Coast S.A. (zwana dalej Spółką) powstała w wyniku przekształcenia ze spółki North Coast Sp. z o.o. na podstawie Uchwały nr 3 z dnia 3 sierpnia 2005 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie przekształcenia spółki North Coast Sp. z o.o. w spółkę akcyjną (Akt Notarialny sporządzony w dniu 03.08.2005 r. w Kancelarii Notarialnej Michała Walkowskiego Notariusza w Warszawie, Repertorium A Nr 6035/2005). W dniu 30 sierpnia 2005 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka North Coast S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000240460.

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

North Coast Sp. z o.o. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w dniu 17 stycznia 1992 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A.III/844 w Kancelarii Notarialnej Państwowe Biuro Notarialne w Warszawie A. Gen. Świerczewskiego 58. W dniu 7 lutego 1992 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Warszawie Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 31069. W dniu 2 września 2002 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka North Coast Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000116352.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Pruszkowie przy ul. 3 Maja 8.

- NIP: 526-02-05-055
- REGON: 010565527

Głównym przedmiotem działalności Spółki dominującej jest sprzedaż hurtowa artykułów spożywczych (wg Polskiej Klasyfikacji Działalności /PKD/: 4639Z Sprzedaż hurtowa nie wyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych).

Skład Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r. zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe North Coast S.A. – Spółka dominująca oraz dane spółek zależnych:

- **Latteria Tinis Sp. z o.o.** z siedzibą w Rzepinie przy ul. Hanki Sawickiej 1 – Spółka zależna (North Coast S.A. posiada 50% udziałów) – przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności przetwórstwo mleka i wyrób serów – PKD 10.51.Z, sprzedaż hurtowa wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych – PKD 46.33.Z, sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.29.Z. Faktyczny nadzór i kontrolę nad Spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. sprawuje Zarząd. Na podstawie Umowy Spółki udziałowiec Alival S.p.A. ma prawo do powołania jednego członka Zarządu, pozostałych członków zarządu, w tym Prezesa, powołuje North Coast S.A.

Obecnie Zarząd Latteria Tinis Sp. z o.o. składa się z trzech członków zarządu, w tym dwóch powołanych przez North Coast S.A. Ten fakt świadczy o sprawowaniu kontroli nad spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. przez North Coast S.A. za pośrednictwem powołanych Członków Zarządu.

- **Habitat Investments Sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie przy ul. Szpitalnej 6 – Spółka zależna (North Coast S.A. posiada 100% udziałów) – głównym przedmiotem działalności jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – 68.20.Z.

Obecnie jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli.

Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane Sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej North Coast S.A. są sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej North Coast zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skróconego Kwartałnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej North Coast sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty za rok zakończony 31 grudnia 2015 i które zostało sporządzone według tych samych zasad co ostatnie roczne sprawozdania finansowe poza zmianami wynikającymi z zastosowania nowej polityki rachunkowości w zakresie wyceny zapasów. Zmiana

polegała na przyjęciu uproszczenia w zakresie ujmowania nabywanych zapasów w cenie nabycia z wyłączeniem kosztów transportu. Zastosowanie uproszczonej polityki nie wpływa istotnie na pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSR. Zakres istotności został określony w stosunku do osiągniętej przez North Coast marży na sprzedaży. Zmiana nie ma istotnego wpływu na jej wysokość. Obecnie koszty transportu zakupionych towarów odnoszone są bezpośrednio w ciężar kosztów w momencie wykonania usługi.

Skrócone Półroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze:

- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych
- wybranych danych objaśniających.

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2016 r.

Stosowane zasady rachunkowości, metody wyceny oraz korekty błędów

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2015.

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Walutą funkcjonalną oraz sprawozdawczą Grupy jest polski złoty. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Komentarz Zarządu do wyników za III kwartał 2016 r.

Grupa North Coast w 3 kwartałach 2016 r. osiągnęła przychody na poziomie 121.330 tys. zł, które były o 4,7% wyższe od przychodów osiągniętych w 3 kwartałach roku 2015. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie 3 kwartałów 2016 r. ukształtował się na poziomie 25.967 tys. zł., marża brutto na sprzedaży wyniosła 21,4%.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w 3 kwartałach 2016 r. w porównaniu do 3 kwartałów roku 2015 były wyższe o 9,91%, a koszty ogólnego zarządu niższe o 14,68%.

W 3 kwartałach 2016 r. Grupa odnotowała zysk na działalności operacyjnej w kwocie 774 tys. zł w porównaniu z zyskiem na działalności operacyjnej w 3 kwartałach 2015 r. w wysokości 1.045 tys. zł.

Na osiągnięte wyniki Grupy North Coast w trzecim kwartale 2016 r. miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

1. North Coast S.A.:
 - rozwój dystrybucji produktów, w szczególności w kanale nowoczesnym skutkujący wzrostem sprzedaży w North Coast o 60% w porównaniu do 3 kwartału 2015 r.
 - zakończenie działalności prowadzonej w Warszawie kawiarni.
2. Latteria Tinis Sp. z o.o.:
 - spadek sprzedaży o 16% w porównaniu do 3 kwartału 2015 r. związany ze spadkiem ilości zamówień od zaopatrywanych klientów oraz spadkiem jednostkowych cen sprzedaży produktów.
 - znaczny wzrost cen mleka w trakcie 3 kwartału 2016 r. Według danych GUS w Polsce we wrześniu mleko skupowano po 111,81 zł/hl. Odnotowany został wzrost ceny w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego o 8,76% a w stosunku do czerwca roku 2016 wzrost o 11,84%.
3. Osłabienie PLN vs Euro, co skutkuje wyższymi kosztami towarów handlowych dla North Coast S.A. (Spółka kupuje w Euro) ale jednocześnie uzyskaniem wyższej marży na sprzedaży przez Latteria Tinis Sp. z o.o. (sprzedaje w Euro) oraz wyższą wyceną zobowiązań pożyczkowych Latteria Tinis Sp. z o.o. (wyceniane w Euro)

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

▪ **Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących**

- Sprzedaż w segmencie HoReCa wzrosła w porównaniu do 3 kwartału 2015 roku o 22%.
- Sprzedaż w segmentach handlu nowoczesnego i tradycyjnego wzrosła w porównaniu do 3 kwartału 2015 r. o 104%.

▪ **Charakterystyka segmentów**

Segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Grupę Kapitałową North Coast jest układ według segmentów branżowych:

- sprzedaż towarów i usług (przede wszystkim sprzedaż artykułów spożywczych importowanych z krajów UE (Włochy, Francja, Wielka Brytania, Grecja, Szwajcaria),
- produkcja i sprzedaż produktów mleczarskich (produkcja i sprzedaż serów mozzarella),
- usługi najmu.

Przychody ze sprzedaży towarów i usług (spółka North Coast S.A.) w przeważającej mierze dotyczą rynku polskiego. Produkty mleczarskie wytwarzane przez spółkę Latteria Tinis Sp. z o. o. w zdecydowanej większości eksportowane są do Włoch.

Dane za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	77 679	48 476	28	(4 853)	121 330
Koszt własny sprzedaży*	(55 333)	(44 909)	-	4 879	(95 363)
Zysk brutto ze sprzedaży	22 346	3 567	28	26	25 967
Koszty sprzedaży i zarządu	(19 197)	(3 977)	(190)	-	(23 364)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(1 756)	(29)	-	(44)	(1 829)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 393	(439)	(162)	(18)	774
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(162)	(821)	(54)	82	(955)
Zysk (strata) brutto	1 231	(1 260)	(216)	64	(181)
Podatek dochodowy	(250)	-	-	(153)	(403)
Zysk (strata) netto	981	(1 260)	(216)	(89)	(584)
	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	84 885	71 364	5 169	(47 979)	113 439
- <i>aktywa trwałe</i>	58 336	53 855	4 947	(51 339)	65 800
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	33 385	68 135	204	(19 127)	82 597

* Koszt własny sprzedaży produktów, towarów i usług jest wartością sprzedanych towarów i materiałów i obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o cło, akcyzę. Koszt własny sprzedaży produktów mleczarskich jest kosztem wytworzenia sprzedanych produktów i obejmuje przede wszystkim zużycie materiałów i energii, wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne pracowników związanych z produkcją, amortyzację i usługi obce.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2016 r.

Dane za okres od 01.01.2015 r. do 30.09.2015 r.

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	50 172	68 663	194	(3 174)	115 855
Koszt własny sprzedaży*	(32 197)	(63 963)	-	3 840	(92 320)
Zysk brutto ze sprzedaży	17 975	4 700	194	666	23 535
Koszty sprzedaży i zarządu	(17 148)	(5 121)	(176)	207	(22 238)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	678	(37)	-	(893)	(252)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 505	(458)	18	(20)	1 045
Saldo przychodów i kosztów finansowych	276	(462)	(110)	(183)	(479)
Zysk brutto	1 781	(920)	(92)	(203)	566
Podatek dochodowy	(406)	-	-	-	(406)
Zysk (strata) netto	1 376	(920)	(92)	(203)	160

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	83 369	72 749	4 309	(44 347)	116 079
- <i>aktywa trwałe</i>	62 912	50 332	-	(45 125)	68 118
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	26 992	67 972	7 311	(23 020)	79 255

* Koszt własny sprzedaży produktów, towarów i usług jest wartością sprzedanych towarów i materiałów i obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o cło, akcyzę, koszty transportu. Koszt własny sprzedaży produktów mleczarskich jest kosztem wytworzenia sprzedanych produktów i obejmuje przede wszystkim zużycie materiałów i energii, wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne pracowników związanych z produkcją, amortyzację i usługi obce.

Dane na dzień 31.12.2015 r.

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	83 815	69 048	4 270	(46 829)	110 304
- <i>aktywa trwałe</i>	57 431	52 383	-	(47 131)	62 683
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	33 325	64 532	7 302	(26 280)	78 879

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

Oprócz czynników wskazanych w punktach powyżej Zarząd North Coast S.A. nie identyfikuje innych, w szczególności o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

▪ **Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie**

Akcje promocyjne i marketingowe, podejmowane przez spółki z Grupy Kapitałowej, minimalizują wpływ sezonowości na wyniki finansowe.

W ciągu roku kalendarzowego North Coast S.A. w ramach minimalizowania wpływu sezonowości na wyniki finansowe podejmuje szereg akcji promocyjnych a także marketingowych skierowanych do każdego z kanałów sprzedażowych, dzięki czemu akcje docierają do szerokiego grona konsumentów.

Latteria Tinis Sp. z o.o. realizuje plany związane z rozwojem produkcji dostosowanej do potrzeb klientów znanych na rynku za pośrednictwem wielu marek własnych.

▪ **Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu**

W 3 kwartale 2016 r. Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

- **Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów**

Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 362 tys. zł oraz rozwiązała i wykorzystwała odpisy w wysokości 3 tys. zł.

- **Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw**

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwy w kwocie 615 tys. zł, wykorzystwała i rozwiązała utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 338 tys. zł.

- **Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Rezerwa na podatek dochodowy w 3 kwartale 2016 r. wzrosła o 105 tys. zł. i dotyczy to między innymi takich tytułów jak: odpisy aktualizujące wartość należności, rezerwy dotyczące nieotrzymanych faktur za usługi wykonane w 3 kwartale, rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz wyceny na dzień bilansowy.

- **Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W 3 kwartale br. Grupa przyjęła do użytkowania środki trwałe w kwocie 4.336 tys. zł, z czego 3.083 tys. zł to środki trwałe w leasingu dotyczące modernizacji linii produkcyjnej. Obecne zobowiązanie w stosunku do leasingodawcy wynosi 2.643 tys. zł.

- **Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

- **Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

- **Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła w Grupie sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

- **Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W 3 kwartale 2016 r. nie wystąpiły w/w transakcje.

- **W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**

Nie dotyczy.

- **Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

▪ **Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nie-udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W niniejszym okresie Spółka nie emitowała ani nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

▪ **Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie**

W 3 kwartale 2016 r. nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłata dywidendy.

▪ **Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

▪ **Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

North Coast S.A. poręczył za zobowiązania Latteria Tinis Sp. z o.o. wynikające z podpisanej umowy kredytowej na kwotę 7 mln PLN. Umowa kredytu obrotowego została zawarta w związku ze zmianą struktury finansowania co wiązało się z obniżeniem limitu kredytowego Spółki w rachunku bieżącym.

Dodatkowo North Coast S.A. poręczył za zobowiązania spółki Latteria Tinis Sp. z o.o. wynikające z podpisanych w 2016 r. umów leasingowych.

▪ **Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta**

Grupa nie posiada innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

▪ **Opis organizacji grupy kapitałowej North Coast**

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r. zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe North Coast S.A. – Spółka dominująca oraz dane spółek zależnych:

- Latteria Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie przy ul. Hanki Sawickiej 1 – spółka zależna (North Coast S.A. posiada 50% udziałów)
- Habitat Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Szpitalnej 6 – spółka zależna (North Coast S.A. posiada 100% udziałów)

Obecnie Zarząd Latteria Tinis Sp. z o.o. składa się z trzech członków zarządu, w tym dwóch powołanych przez North Coast S.A. Fakt ten świadczy o sprawowaniu kontroli nad spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. przez North Coast S.A. za pośrednictwem powołanych Członków Zarządu.

Obecnie Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli.

▪ **Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności**

W 3 kwartale 2016 r. nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej Emitenta.

▪ **Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd North Coast S.A. nie publikował prognozy wyników na 2016 r.

- **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 815 213	56,73%	2 815 213	67,03%
BPH TFI ^{1 2}	489 735	15,30%	489 735	11,66%

¹ Akcjonariuszami są: BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (BPH Subfundusz Selektywny) oraz BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzane i reprezentowane przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Liczba akcji na podstawie przysłanego zawiadomienia w dniu 27 czerwca 2016 r.

² Reprezentowane przez BPH TFI S.A. fundusze: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Radosław L. Kwaśnicki, Krzysztof Wróbel, Karol Maciej Szymański na podstawie pisemnego porozumienia z dnia 3 kwietnia 2015 r. oraz aneksu do porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach North Coast oraz prowadzenia w sposób trwały wspólnej polityki wobec North Coast posiadają łącznie 565.333 akcje North Coast reprezentujące 17,67% kapitału zakładowego North Coast, dających prawo do 565.333 głosów na Walnych Zgromadzeniach North Coast stanowiących 13,46% ogólnej liczby głosów w North Coast.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu za 1 kwartał 2016 r.

Zarząd North Coast S.A. informuje o otrzymaniu następujących zawiadomień:

- W dniu 16.06.2016 r. o nabyciu 5.073 akcji Emitenta (RB 10/2016),
- W dniu 28.06.2016 r. o nabyciu 57.783 akcji Emitenta (RB 15/2016)

Akcjonariusz	Zmiana liczby akcji	Zmiana % udziału w kapitale zakładowym	Zmiana liczby głosów na WZA	Zmiana % udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA
BPH TFI	+ 62.856	+ 1,96 %	+ 62.856	+ 1,50%

- **Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące North Coast S.A.**

Poniższa tabela przedstawia zestawienie bezpośredniego stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego tj. na dzień 14.11.2016 r. Dodatkowo wskazuje się, iż w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, tj. od 13.05.2016 r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. do dnia 14.11.2016 r., Spółka otrzymała dwa zawiadomienia o nabyciu akcji w trybie sesyjnym zwykłym na rynku Giełdy Papierów Wartościowych przez podmiot blisko powiązany z członkiem Rady Nadzorczej BPH TFI:

- W dniu 16.06.2016 r. o nabyciu 5.073 akcji Emitenta (RB 10/2016),
- W dniu 28.06.2016 r. o nabyciu 57.783 akcji Emitenta (RB 15/2016)

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 14.11.2016 (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki (PLN)
Luigi Fici *	Prezes Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Daniele Zoni **	Członek Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Grzegorz Spuz-Szpos	Przewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Marta Smółka	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Tommaso Cibrario ***	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Michał Bartkowiak	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Aleksander Mokrzycki ****	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy

* Podmiot blisko związany z Panem Luigi Fici – Castelli Polska Sp. z o.o. posiada 1.815.213 akcji.

** Podmiot blisko związany z Panem Daniele Zoni – Castelli Polska Sp. z o.o. posiada 1.815.213 akcji.

*** Podmiot blisko związany z Panem Tommaso Cibrario – Castelli Polska Sp. z o.o. posiada 1.815.213 akcji.

**** Podmiot blisko związany z Panem Aleksandrem Mokrzyckim – BPH TFI posiada 489 735 akcji.

- **Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

North Coast S.A. ani podmioty od niej zależne nie są stronami postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności o łącznej wartości stanowiącej co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

- **Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu**

Spółka North Coast poręczyła za zobowiązania swojej spółki zależnej Latterii Tinis wynikające z zawarcia przez spółkę zależną dwóch umów leasingowych na zakup środków trwałych związanych z modernizacją linii produkcyjnych. Umowy zostały zawarte na okres 5 lat. Zobowiązania z tytułu umów leasingowych wynoszą na moment publikacji niniejszego raportu 2.643 tys. zł.

- **Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki przedstawione zostały w sprawozdaniu finansowym oraz w części opisowej.

- **Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w przyszłości są:

Czynniki zewnętrzne:

- sytuacja makroekonomiczna, w tym w szczególności kurs polskiej waluty w stosunku do Euro,
- zapotrzebowanie polskich konsumentów na wysokojakościowe produkty spożywcze,
- poziom inflacji,

Czynniki wewnętrzne:

- kontynuacja zmian w strukturze asortymentowej, polityce sprzedaży oraz redukcji kosztów w North Coast S.A.,
- kontynuacja współpracy z sieciami handlowymi na terenie Europy Centralnej,
- cena i dostępność mleka, które jest głównym surowcem do produkcji dla spółki Latteria Tinis Sp. z o.o.,
- dalszy rozwój i unowocześnianie zakładu produkcyjnego w Rzepinie oraz wysiłki związane z pozyskaniem nowych odbiorców celem zwiększenia wolumenów sprzedaży,
- ostateczny wynik oceny możliwych dla nieruchomości w Krakowie przy ulicy Szpitalnej 6 strategicznych rozwiązań,
- wsparcie ze strony większościowego akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów świeżych.



**Skrócone Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe
NORTH COAST S.A.
za III kwartał 2016 roku**

**sporządzone zgodnie
z polskimi zasadami rachunkowości**

14 listopad 2016 r.

Bilans

Na dzień 30 września 2016 r.

	Stan na dzień: 30.09.2016 000' PLN	Stan na dzień: 30.06.2016 000' PLN	Stan na dzień: 31.12.2015 000' PLN	Stan na dzień: 30.09.2015 000' PLN
AKTYWA				
Wartości niematerialne i prawne				
Inne wartości niematerialne i prawne	189	168	130	34
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	49	-
	189	168	179	34
Rzeczowe aktywa trwałe				
Środki trwałe				
grunty	602	602	602	630
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 560	4 232	5 235	6 273
urządzenia techniczne i maszyny	781	736	632	665
środki transportu	593	519	689	782
inne środki trwałe	441	389	181	179
	6 977	6 478	7 339	8 529
Środki trwałe w budowie	-	158	-	-
	6 977	6 636	7 339	8 529
Należności długoterminowe				
Od pozostałych jednostek	107	105	212	212
Inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych				
udziały lub akcje	34 279	34 279	26 464	32 239
udzielone pożyczki	14 976	14 904	21 381	21 308
	49 255	49 183	47 845	53 547
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
	1 808	1 733	1 855	588
Razem aktywa trwałe	58 336	57 825	57 430	62 910
Aktywa obrotowe				
Zapasy				
Towary	10 379	9 215	12 009	8 192
Zaliczki na dostawy	653	83	258	275
	11 032	9 298	12 267	8 467
Należności krótkoterminowe				
Należności od jednostek powiązanych				
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty 12 mc	200	1	32	-
Należności od pozostałych jednostek				
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty 12 mc	12 186	12 170	12 462	7 798
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych	-	-	195	-
inne	5	4	5	41
	12 391	12 175	12 694	7 839
Inwestycje krótkoterminowe				
Udzielone pożyczki – jednostki powiązane				
	-	-	315	315
Środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 920	1 488	726	495
Inne środki pieniężne	-	-	-	3 012
	2 920	1 488	1 041	3 822
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
	206	284	382	329
Razem aktywa obrotowe	26 549	23 245	26 384	20 457
AKTYWA RAZEM	84 885	81 071	83 815	83 367

Bilans

Na dzień 30 września 2016 r.

	Stan na dzień: 30.09.2016	Stan na dzień: 30.06.2016	Stan na dzień: 31.12.2015	Stan na dzień: 30.09.2015
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
PASYWA				
Kapitał (fundusz) własny				
Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640	640
Kapitał (fundusz) zapasowy	22 465	22 465	22 465	22 465
nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną (akcji)	22 465	22 465	22 465	22 465
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	33 147	33 147	33 147	33 147
tworzone zgodnie z statutem Spółki	33 147	33 147	33 147	33 147
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 763)	(5 763)	(1 235)	(1 235)
Zysk (strata) netto	1 011	250	(4 528)	1 358
Razem kapitały	51 501	50 740	50 490	56 376
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	849	792	967	931
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
długoterminowa	29	29	29	0
krótkoterminowe	831	785	484	572
Pozostałe rezerwy				
krótkoterminowe	428	139	163	106
Razem rezerwy na zobowiązania	2 137	1 745	1 643	1 609
Zobowiązania długoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
kredyty i pożyczki	2 101	2 084	2 049	-
Wobec pozostałych jednostek				
inne zobowiązania finansowe	120	186	331	403
inne	-	-	-	25
Razem zobowiązania długoterminowe	2 221	2 270	2 380	428
Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 mc	4 043	2 565	6 449	1 136
inne	-	-	-	2 031
	4 043	2 565	6 449	3 167
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki	10 000	8 436	8 321	9 810
inne zobowiązania finansowe	283	315	377	411
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 mc	13 452	13 141	12 117	9 048
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności pow. 12 mc	270	281	395	513
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	782	879	675	678
z tytułu wynagrodzeń	2	457	158	6
inne	6	36	779	696
	24 795	23 545	22 822	21 162
Fundusze specjalne	188	188	31	202
Razem zobowiązania krótkoterminowe	29 026	26 298	29 302	24 531
Rozliczenia międzyokresowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	1	17	-	423
	1	17	-	423
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 385	30 331	33 325	26 991
PASYWA RAZEM	84 885	81 071	83 815	83 367

Rachunek zysków i strat
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 000' PLN	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 000' PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
– od jednostek powiązanych	1 807	1	3	1
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 568	500	1 387	476
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	73 275	26 586	48 760	16 690
	76 843	27 086	50 147	17 166
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
– jednostkom powiązanim	1 180	-	1	1
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19	-	186	48
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	54 452	19 140	32 002	10 839
	54 471	19 140	32 188	10 887
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	22 372	7 946	17 959	6 279
D. Koszty sprzedaży	16 601	6 066	14 203	4 611
E. Koszty ogólnego zarządu	2 595	844	2 946	805
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	3 176	1 036	810	863
G. Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	148	21	55	18
Inne przychody operacyjne	558	177	986	168
	706	198	1 041	186
H. Pozostałe koszty operacyjne				
Inne koszty operacyjne	2 461	576	363	104
	2 461	576	363	104
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	1 421	658	1 488	945
J. Przychody finansowe				
Odsetki, w tym:	300	73	306	110
– od jednostek powiązanych	271	72	300	110
Inne	362	-	262	(98)
	662	73	568	12
K. Koszty finansowe				
Odsetki, w tym:	306	79	292	93
Aktualizacja wartości inwestycji	444	-	-	-
Inne	73	(253)	-	-
	823	(174)	292	93
L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)	1 260	905	1 764	864
M. Podatek dochodowy	249	144	406	167
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (L–M–N)	1 011	761	1 358	697

Rachunek przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 000' PLN	Za okres od 01.07.2015 do 30.09.2015 000' PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 011	761	1 358	697
II. Korekty razem	2 290	(17)	3 576	1 660
Amortyzacja	809	264	890	311
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	6	6	(14)	(17)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(148)	(20)	(55)	(18)
Zmiana stanu rezerw	494	391	232	(104)
Zmiana stanu zapasów	1 234	(1 734)	569	(1 191)
Zmiana stanu należności	408	(217)	2 007	782
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(817)	1 308	(957)	1 212
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	221	(15)	826	607
Inne korekty	82	-	-	-
	2 289	(17)	3 498	1 582
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 300	743	4 856	2 279
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
Zbycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 011	21	55	18
	1 011	21	55	18
II. Wydatki				
Nabycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(1 568)	(704)	(1 086)	(377)
Na aktywa finansowe, w tym:	(8 259)	-	(2 000)	-
- w jednostkach powiązanych	(8 259)	-	(2 000)	-
	(9 827)	(704)	(3 086)	(377)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	(8 816)	(683)	(3 031)	(359)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy				
Kredyty i pożyczki	1 679	1 564	10 420	2 190
Inne wpływy finansowe	7 381	0	116	37
	9 060	1 564	10 536	2 227
II. Wydatki				
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	(682)	(682)	(5 000)	-
Spląty kredytów i pożyczek	-	682	(3 341)	(1 143)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	(413)	(144)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(365)	(114)	(237)	(110)
Odsetki	(303)	(78)	-	-
	(1 350)	(192)	(8 991)	(1 397)
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	7 710	1 372	1 545	830
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	2 194	1 432	3 370	2 750
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 194	1 432	3 370	2 750
F. Środki pieniężne na początek okresu	726	1 488	137	757
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	2 920	2 920	3 507	3 507

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.

	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 000' PLN	Za okres od 01.01.2015 do 30.09.2015 000' PLN
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	50 740	51 725	56 253	56 253
– korekty błędów podstawowych	-	(1 235)	(1 235)	(1 235)
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	50 740	50 490	55 018	55 018
Kapitał podstawowy na początek okresu	640	640	640	640
Zmiany w okresie	-	-	-	-
Kapitał podstawowy na koniec okresu	640	640	640	640
Kapitał zapasowy na początek okresu	22 465	22 465	22 465	22 465
Zmiany w okresie	-	-	-	-
Stan kapitału zapasowego na koniec okresu	22 465	22 465	22 465	22 465
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1	1	1	1
Zmiany w okresie	-	-	-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1	1	1	1
Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	33 147	33 147	32 251	32 251
przeksięgowanie wyniku finansowego za rok poprzedni	-	-	896	896
Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	33 147	33 147	33 147	33 147
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	896	896
– korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (w tym zysk z poprzednich kwartałów)	-	-	896	896
Zysk za poprzednie kwartały bieżącego roku	250	-	-	-
podział zysku z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy	-	-	(896)	(896)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	250	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(5 763)	(4 528)	-	-
– korekty błędów podstawowych	-	(1 235)	(1 235)	(1 235)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(5 763)	(5 763)	(1 235)	(1 235)
Zmiany w okresie	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 763)	(5 763)	(1 235)	(1 235)
Wynik netto				
zysk netto	761	1 011	-	1 358
strata netto	-	-	(4 528)	-
	761	1 011	(4 528)	1 358
II. Kapitał własny na koniec okresu	51 501	51 501	50 490	56 376
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku	51 501	51 501	50 490	56 376