



SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY Grupy Kapitałowej North Coast

za I kwartał 2017 r.

zawieraj cy:

- **Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe sporz dzone zgodnie z Mi dzynarodowymi Standardami Sprawozdawczo ci Finansowej**
- **Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe sporz dzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowo ci**

15 maja 2017 r.

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2017 r.

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

	Okres zakończony: 31.03.2017 PLN`000	Okres zakończony: 31.03.2016 PLN`000	Okres zakończony: 31.03.2017 EUR`000	Okres zakończony: 31.03.2016 EUR`000
Przychody ze sprzedaży	43 570	36 110	10 158	8 290
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	863	(334)	201	(77)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 884	(504)	439	(116)
Zysk (strata) netto	1 648	(492)	384	(113)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 271	(211)	296	(48)
Zmniejszenie netto z działalności operacyjnej	5 706	(2 672)	1 330	(613)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(216)	(1 192)	(50)	(274)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(4 374)	(1 324)	(1 020)	(304)
Zmniejszenie/(zwiększenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 116	(5 188)	260	(1 191)
	Stan na dzień 31.03.2017 PLN`000	Stan na dzień 31.12.2016 PLN`000	Stan na dzień 31.03.2017 EUR`000	Stan na dzień 31.12.2016 EUR`000
Aktywa razem	103 864	111 543	24 613	25 213
Zobowiązania długoterminowe	18 053	21 391	4 278	4 835
Zobowiązania krótkoterminowe	52 705	60 632	12 490	13 705
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	29 476	28 205	6 985	6 375
Kapitał podstawowy	640	640	152	145
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zył/ EUR)	0,40	(0,30)	0,12	(0,14)
Wartość księgową na jedną akcję (w zył/ EUR)	9,21	8,81	2,18	1,99

rednie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

Kurs - EUR	31.03.2017	31.03.2016	31.12.2016
redni kurs NBP ostatniego dnia danego okresu do przeliczenia bilansu - EUR	4,2198	4,2684	4,4240
redni miesięczny kurs NBP do przeliczenia rachunku wyników - EUR*	4,2891	4,3559	4,3757

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

W okresach objętych tym 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 redni kurs EURO wg tabeli NBP w oparciu o redni 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 31 marca 2017 r.

	Stan na dzień : 31.03.2017 PLN' 000	Stan na dzień : 31.03.2016 PLN' 000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN' 000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	245	191	159
Wartości firmy	5 768	7 029	5 768
Rzeczowe aktywa trwałe	54 832	54 326	55 806
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14
Pozostałe należności	611	147	665
	61 470	61 707	62 412
Aktywa obrotowe			
Zapasy	13 649	14 183	16 333
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21 588	17 391	26 423
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 418	2 345	302
Rozliczenia międzyokresowe	829	1 810	1 154
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	4 910	5 089	4 919
	42 394	40 818	49 131
AKTYWA razem	103 864	102 525	111 543
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	640	640	640
Kapitał zapasowy	22 465	22 465	22 465
Kapitał rezerwowy	33 146	33 146	33 146
Kapitał aktualizacji wyceny	1	1	1
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	(28 047)	(26 953)	(27 085)
Zysk (strata) netto	1 271	(211)	(962)
Kapitały przypadające w całościom jednostki dominujące	29 476	29 088	28 205
Udziały niedające kontroli	3 630	1 977	1 315
Razem kapitały własne	33 106	31 065	29 520
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty i pożyczki otrzymane	16 103	15 125	19 443
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	241	127	82
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	259	55
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	1 654	-	1 756
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	55	55	55
	18 053	15 566	21 391
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	19 522	21 699	26 866
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	2 034	1 229	1 205
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	259	345	277
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	457	-	440
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 409	6 276	7 684
Kredyty i pożyczki otrzymane	14 457	19 214	16 034
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	1 375	976	1 884
Rozliczenia międzyokresowe	6 138	6 140	6 235
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	54	15	7
	52 705	55 894	60 632
PASYWA razem	103 864	102 525	111 543

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

	Okres zakończony: 31.03.2017 PLN'000	Okres zakończony: 31.03.2016 PLN'000
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	43 570	36 110
Koszt własny sprzedaży	(34 426)	(29 582)
Zysk brutto na sprzedaży	9 144	6 528
Koszty sprzedaży	(6 743)	(5 102)
Koszty ogólnego zarządu	(1 161)	(802)
Pozostałe przychody operacyjne	279	430
Pozostałe koszty operacyjne	(656)	(1 388)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	863	(334)
Przychody finansowe	1 273	81
Koszty finansowe	(252)	(251)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 884	(504)
Podatek dochodowy	(236)	12
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 648	(492)
Wynik na działalność zaniechaną	(62)	-
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	1 586	(492)
Przypadający dla:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	1 271	(211)
- niekontrolujące udziały	315	(281)
	1 586	(492)
Pozostałe całkowite dochody		
Możliwe w przyszłości do odniesienia w wyniku finansowy	-	-
Bez możliwości do przeniesienia w przyszłości na wynik finansowy	-	-
Zysk (strata) na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,40	(0,07)
Rozwodniony	0,40	(0,07)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik lat ubiegłych	Wynik finansowy danego okresu	Kapitał aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Saldo na dzień 1 stycznia 2016 r.	640	22 465	(22 560)	(4 525)	1	33 146	2 258	31 425
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	(4 393)	4 525	-	-	-	132
Wynik okresu	-	-	-	(211)	-	-	(281)	(492)
Saldo na dzień 31 marca 2016 r.	640	22 465	(26 953)	(211)	1	33 146	1 977	31 065
Saldo na dzień 1 stycznia 2016 r.	640	22 465	(22 560)	(4 525)	1	33 146	2 258	31 425
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	(4 525)	4 525	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(962)	-	-	(943)	(1 905)
Saldo na dzień 31 grudnia 2016 r.	640	22 465	(27 085)	(962)	1	33 146	1 315	29 520
Saldo na dzień 1 stycznia 2017 r.	640	22 465	(27 085)	(962)	1	33 146	1 315	29 520
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	(962)	962	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	1 271	-	-	2 315	3 586
Saldo na dzień 31 marca 2017 r.	640	22 465	(28 047)	1 271	1	33 146	3 630	33 106

Raport Kwartalny Grupy Kapitałowej North Coast
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

	Okres zakończony: 31.03.2017 PLN'000	Okres zakończony: 31.03.2016 PLN'000
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 706	(2 672)
rodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 706	(2 672)
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	68	146
Wydatki na zakup majątku trwałego	(284)	(1 338)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(216)	(1 192)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(175)	(194)
Zaciągnięcie/spłata kredytów bankowych i pożyczek	(3 997)	(928)
Inne wpływy finansowe	-	26
Odsetki	(202)	(228)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(4 374)	(1 324)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 116	(5 188)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	302	7 533
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 418	2 345

PODSTAWOWE INFORMACJE

Informacje ogólne

Spółka dominująca North Coast S.A. (zwana dalej „Spółką” lub „North Coast”) 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 3 sierpnia 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 Państwowego Biura Notarialnego w Warszawie A. Gen. Wierzejskiego 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 I kwartał 2017 r. zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe North Coast. Spółka dominująca oraz dane spółek zależnych:

- **Latteria Tinis Sp. z o.o.** (zwana dalej „Latteria Tinis”) z siedzibą w Rzepinie przy ul. Hanki Sawickiej 1. North Coast posiada 50% udziałów. przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności przetwórstwo mleka i wyrobów 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 kontrol nad Spółką Latteria Tinis. 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.

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

- **Habitat Investments Sp. z o.o.** (zwana dalej „Habitat Investments”) z siedzibą w Krakowie przy ul. Szpitalnej 6. (North Coast 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 zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej North Coast zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSR) 34. Roczne Sprawozdawczość Finansowa (MSR 34) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do rocznej 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 2016 r. 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.

Skrócone Półroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się z:

- 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 15 maja 2017 r.

Stosowane zasady rachunkowości, metody wyceny oraz korekty błędów

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016.

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 I kwartał 2017 r.

Grupa North Coast w 1 kwartale 2017 r. osiągnęła przychody na poziomie 43 570 tys. zł, które były o 21% wyższe od przychodów osiągniętych w 1 kwartale roku 2016. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie 1 kwartału 2017 r. ukształtowała się na poziomie 9 144 tys. zł, marża brutto na sprzedaży wyniosła 21% (w I kwartale 2016 odpowiednio 6 528 tys. zł i 18%).

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w 1 kwartale 2017 r. w porównaniu do 1 kwartału roku 2016 były wyższe o 1 641 tys. zł, a koszty ogólnego zarządu wyższe o 359 tys. zł. Na wzrost kosztów największy wpływ miało otwarcie nowego centrum dystrybucyjnego w Gliwicach oraz rozbudowa struktur sprzedażowych.

W 1 kwartale 2017 r. Grupa odnotowała zysk na działalności operacyjnej w kwocie 863 tys. zł w porównaniu ze stratą na działalności operacyjnej w 1 kwartale 2016 r. w wysokości (334) tys. zł.

W 1 kwartale 2017 r. Grupa odnotowała dodatkowo saldo wyniku na działalności finansowej, związane z wycenami zobowiązań i kredytów walutowych.

Na osiągnięte wyniki Grupy North Coast w pierwszym kwartale 2017 r. miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

North Coast:

- Rozwój dystrybucji produktów, skutkujący wzrostem sprzedaży w kanale detalicznym o 11% w porównaniu do 1 kwartału 2016 r. oraz w kanale Horeca o 27% w porównaniu do 1 kwartału 2016 r.
- Otwarcie w 2 półroczu 2016 roku nowego centrum dystrybucyjnego w Gliwicach

Latteria Tinis:

- Wzrost sprzedaży sera mozzarella o 74% w porównaniu do 1 kwartału 2016 r. związany zarówno ze wzrostem wolumenów sprzedaży do klientów z którymi Latteria Tinis współpracowała oraz rozwojem nowych klientów a także wzrostem cen sprzedaży
- Znaczny wzrost cen mleka w porównaniu z 1 kwartałem 2016 roku
- Konsekwentna poprawa wskaźników efektywności produkcji

Wzmocnienie PLN vs Euro, co skutkuje niższymi kosztami towarów handlowych dla North Coast S.A. (Spółka kupuje w Euro) ale jednocześnie nie uzyskaniem niższej marży na sprzedaży przez Latteria Tinis Sp. z o.o. (sprzedaje w Euro) oraz niższe wyceny zobowiązań poręczkowych Latteria Tinis Sp. z o.o. (wyceniane w Euro)

WYBRANE DANE OBJAŚNIACIE

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

- Sprzedaż w segmencie HoReCa wzrosła w porównaniu do 1 kwartału 2016 roku o 27%
- Sprzedaż w segmentach handlu nowoczesnego i tradycyjnego wzrosła w porównaniu do 1 kwartału 2016 r. o 11%
- Sprzedaż sera mozzarella w Latteria Tinis wzrosła o 74% w porównaniu do 1 kwartału 2016 r.

▪ **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) w przeważającej mierze dotyczą rynku polskiego. Produkty mleczarskie wytwarzane przez spółkę Latteria Tinis w zdecydowanej większości eksportowane są do Włoch.

Dane za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

	Sprzedaż produktów towarów i usług PLN'000	Sprzedaż produktów mleczarskich PLN'000	Sprzedaż usług najmu PLN'000	Wyúčzenia PLN'000	Razem PLN'000
Przychody ze sprzedaży	26 693	19 752	7	(2 882)	43 570
Koszt własny sprzedaży	(18 729)	(18 572)	-	2 875	(34 426)
Zysk brutto ze sprzedaży	7 964	1 180	7	(7)	9 144
Koszt sprzedaży i zarządu	(6 708)	(1 200)	(62)	66	(7 904)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(449)	72	-	-	(377)
Zysk/strata na działalności operacyjnej	807	52	(55)	59	863
Saldo przychodów i kosztów finansowych	445	577	-	(1)	1 021
Zysk/strata brutto	1 252	629	(55)	58	1 884
Podatek dochodowy	(236)	-	-	-	(236)
Zysk/strata netto na działalności kontynuowanej	1 016	629	(55)	58	1 648
Działalność zaniechana	-	-	-	(62)	(62)
Zysk/strata netto	1 016	629	(55)	(4)	1 586

	Sprzedaż produktów towarów i usług PLN'000	Sprzedaż produktów mleczarskich PLN'000	Sprzedaż usług najmu PLN'000	Wyúčzenia PLN'000	Razem PLN'000
Aktywa, w tym	80 824	68 781	4 910	(50 651)	103 864
- aktywa trwałe	57 983	53 162	4 863	(54 538)	61 470
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	29 264	61 521	54	(20 081)	70 758

* 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.

Dane za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r.

	Sprzeda produktów towarów i usług PLN' 000	Sprzeda produktów mleczarskich PLN' 000	Sprzeda usług najmu PLN' 000	Wyù czenia PLN' 000	Razem PLN' 000
Przychody ze sprzeda y	25 443	11 622	21	(976)	36 110
Koszt wjasny sprzeda y	(18 855)	(11 640)	-	913	(29 582)
Zysk brutto ze sprzeda y	6 588	(18)	21	(63)	6 528
Koszt sprzeda y i zarz du	(5 565)	(310)	(55)	26	(5 904)
Saldo pozostajcych przychodów i kosztów operacyjnych	(1 033)	75	-	-	(958)
Zysk/strata na dziaùlno ci operacyjnej	(10)	(253)	(34)	(37)	(334)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	48	(181)	(37)	-	(170)
Zysk/strata brutto	38	(434)	(71)	(37)	(504)
Podatek dochodowy	30	(18)	-	-	12
Zysk/strata netto	68	(452)	(71)	(37)	(492)

	Sprzeda produktów towarów i usług PLN' 000	Sprzeda produktów mleczarskich PLN' 000	Sprzeda usług najmu PLN' 000	Wyù czenia PLN' 000	Razem PLN' 000
Aktywa, w tym	82 079	63 225	4 246	(47 025)	102 525
- aktywa trwaùe	57 335	51 648	-	(47 276)	61 707
Zobowi zania dùgoterminowe i krótkoterminowe	31 412	59 270	7 349	(26 571)	71 460

* Koszt wjasny sprzeda y produktów, towarów i usług jest warto ci sprzedanych towarów i materiaùów i obejmuje ich cen zakupu powi kszon o cùb, akcyz , koszty transportu. Koszt wjasny sprzeda y produktów mleczarskich jest kosztem wytworzenia sprzedanych produktów i obejmuje przede wszystkim zu ycie materiaùów i energii, wynagrodzenia i ubezpieczenia spoùeczne pracowników zwi zanych z produkcj , amortyzacj i usùgi obce.

Dane na dzie 31 grudnia 2016 r.

	Sprzeda produktów towarów i usług PLN' 000	Sprzeda produktów mleczarskich PLN' 000	Sprzeda usług najmu PLN' 000	Wyù czenia PLN' 000	Razem PLN' 000
Aktywa, w tym	86 211	69 672	4 919	(49 259)	111 543
- aktywa trwaùe	57 050	54 020	4 906	(53 564)	62 412
Zobowi zania dùgoterminowe i krótkoterminowe	35 667	67 042	7	(20 693)	82 023

▪ **Opis czynników i zdarze , w szczególno ci o nietypowym charakterze, maj cych znacz cy wpùw na osi gni te wyniki finansowe**

Oprócz czynników wskazanych w punktach powy ej Zarz d North Coast nie identyfikuje innych, w szczególno ci o nietypowym charakterze, które miaùby znacz cy wpùw na osi gni te wyniki finansowe.

▪ **Obja nienia dotycz ce sezonowo ci lub cykliczno ci dziaùlno ci Spółki w prezentowanym okresie**

Akcje promocyjne i marketingowe, podejmowane przez spółki z Grupy Kapitaùowej, minimalizuj wpùw sezonowo ci na wyniki finansowe.

W ci gu roku kalendarzowego North Coast w ramach minimalizowania wpùwu sezonowo ci na wyniki finansowe podejmuje szereg akcji promocyjnych a tak e marketingowych skierowanych do ka dego z kanaùów sprzeda owych, dzi ki czemu akcje docieraj do szerokiego grona konsumentów.

Latteria Tinis realizuje plany zwi zane z rozwojem produkcji dostosowanej do potrzeb klientów znanych na rynku za po rednictwem wielu marek wjasnych.

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

W I kwartale 2017 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 w kwartale 2017 r. dokonała odpisu aktualizującego wartość należności w wysokości 14 tys. złotych oraz rozwiła je i wykorzystowała odpisy w wysokości 25 tys. złotych.

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

W okresie sprawozdawczym rezerwy zostały zmniejszone o 509 tys. złotych, co jest związane przede wszystkim z ich wykorzystaniem w pierwszym kwartale 2017 r.. Grupa nie utworzyła ani nie zwiększyła istotnie rezerw w bieżącym okresie sprawozdawczym.

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

Rezerwa na podatek dochodowy w I kwartale 2017 r. wzrosła o 73 tys. złotych i dotyczy to między innymi takich tytułów jak: odpisy aktualizujące wartość należności, rezerwy dotyczące nieotrzymanych faktur za usługi wykonane w I kwartale, rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne oraz wyceny na dzień bilansowy. Natomiast aktywa na podatek odroczony zmniejszyły się o 85 tys. złotych.

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

W I kwartale br. Grupa nie dokonała istotnego zakupu czy sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

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 miała 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 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 I kwartale 2017 r. nie wystąpiły w/w transakcje.

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

Nie dotyczy.

▪ **Informacja dotycząca 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 I kwartale 2017 r. nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłacona dywidenda.

▪ **Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujmowanych 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**

Spółka North Coast porządkuje zobowiązania swojej spółki zależnej Latteria Tinis wynikające z zawarcia przez spółkę zależną jednej umowy leasingowej na zakup środków trwałych związanych z modernizacją linii produkcyjnych. Umowa została zawarta na okres 5 lat.

▪ **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 I kwartał 2017 r. zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe North Coast. Spółka dominująca oraz dane spółek zależnych:

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

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

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

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

W I kwartale 2017 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 nie publikował prognozy wyników na 2017 r.

- **Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpo rednio lub po rednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA**

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziałów kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udziałów ogólnej liczbie głosów na WZA
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 815 213	56,73%	2 815 213	67,03%
BPH TFI *	509 664	15,93%	509 664	12,13%

*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 30 grudnia 2016 roku.

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. Kwaniński, 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 585.262 akcje North Coast reprezentujące 18,29% kapitału zakładowego North Coast, dających prawo do 585.262 głosów na Walnych Zgromadzeniach North Coast stanowiących 13,93% ogólnej liczby głosów w North Coast.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu za 3 kwartał 2016 r.

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

- W dniu 30 grudnia 2016 r. o nabyciu 3 860 akcji Emitenta (RB 24/2016),

Akcjonariusz	Zmiana liczby akcji	Zmiana % udziałów w kapitale zakładowym	Zmiana liczby głosów na WZA	Zmiana % udziałów w ogólnej liczbie głosów na WZA
BPH TFI	+ 3 860	+ 0,12%	+ 3 860	+ 0,09%

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

Poniższa tabela przedstawia zestawienie bezpo redniego stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego tj. na dzień 15 maja 2017 r. Dodatkowo wskazuje się, iż w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, tj. od 14 listopada 2016 r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. do dnia 15 maja 2017 r., Spółka nie otrzymała zawiadomień o nabyciu akcji na rynku Giełdy Papierów Wartościowych.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 15.05.2017 (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki (zł)
Luigi Fici	Prezes Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Daniele Zoni *	Członek Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Grzegorz Szpuz-Szpos	Przewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Marta Smojka	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 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 509 664 akcji.

- **Wskazanie post powa tocz cych si przed s dem, organem wã ciwym dla post powania arbitra owego lub organem administracji publicznej**

North Coast ani podmioty od niej zale ne nie s stronami post powania s dowego lub przed organami administracji publicznej dotycz cego zobowi za lub wierzytelno ci o ý cznej warto ci stanowi cej co najmniej 10% kapitaów wã snych emitenta.

- **Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostk od niego zale n por cze kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji Ę ũ cznie jednemu podmiotowi lub jednostce zale nej od tego podmiotu**

Spółka Nort Coast por czyã za zobowi zania swojej spółki zale nej Latteria Tinis wynikaj ce z zawarcia przez spółk zale n jednej umowy leasingowej na zakup rodków trwã ych zwi zanych z modernizacj linii produkcyjnych. Umowa zostajã zawarte na okres 5 lat.

- **Inne informacje, które zdaniem emitenta s istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, maj tkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które s istotne dla oceny mo liwo ci realizacji zobowi za przez emitenta**

Wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, maj tkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki przedstawione zostajã w sprawozdaniu finansowym oraz w cz ci opisowej.

- **Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta b d miały wpływ na osi gni te przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Czynnikami, które b d miały wpływ na wyniki finansowe osi gane przez Grup w przyszło ci s :

Czynniki zewn trzne:

- Sytuacja makroekonomiczna, w tym w szczególno ci kurs polskiej waluty w stosunku do Euro,
- Zapotrzebowanie polskich konsumentów na wysokojako ciowe produkty spo ywcze,
- Poziom inflacji,

Czynniki wewn trzne:

- Kontynuacja zmian w strukturze asortymentowej, polityce sprzeda y oraz redukcji kosztów w North Coast,
- Kontynuacja współpracy z sieciami handlowymi na terenie Europy Centralnej,
- Cena i dost pno mleka, które jest gównym surowcem do produkcji dla spółki Latteria Tinis,
- Dalszy rozwój i unowoczenie nianie zakładu produkcyjnego w Rzepinie oraz wysiłki zwi zanie z pozyskaniem nowych odbiorców celem zwi kszenia wolumenów sprzeda y,
- Ostateczny wynik oceny mo liwych dla nieruchomości w Krakowie przy ulicy Szpitalnej 6 strategicznych rozwi za ,
- Wsparcie ze strony wi kszego ciowego akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów wie ych.



**Skrócone Jednostkowe
Sprawozdanie Finansowe
NORTH COAST S.A.
za I kwartał 2017 roku**

**sporządzone zgodnie
z polskimi zasadami rachunkowości**

15 maja 2017 r.

Bilans
na dzień 31 marca 2017 r.

BILANS - AKTYWA	Stan na dzień : 31.03.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.03.2016 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000
A. Aktywa Trwałe	57 983	57 335	57 050
I Wartości niematerialne i prawne	245	191	159
1. Inne wartości niematerialne i prawne	245	191	159
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 591	7 144	6 763
1. Rodziki trwałe	6 591	7 142	6 763
a) grunty	602	602	602
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 453	5 069	4 509
c) urządzenia techniczne i maszyny	689	711	722
d) rodziki transportu	452	596	523
e) inne rodziki trwałe	395	164	407
2. Zaliczka na rodziki trwałe w budowie	-	2	-
III. Należności długoterminowe	105	105	105
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od Pozostałych jednostek	105	105	105
IV. Inwestycje długoterminowe	48 901	47 952	47 797
1. Długoterminowe aktywa finansowe	48 901	47 952	47 797
a) w jednostkach powiązanych	48 901	47 952	47 797
i. udziały lub akcje	34 780	26 464	32 780
ii. Udzielone pożyczki	14 121	21 488	15 017
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 141	1 943	2 226
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 141	1 943	2 226
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. Aktywa Obrotowe	22 841	24 744	29 250
I Zapasy	11 040	10 170	12 728
1. Towary	9 835	9 630	12 724
2. Zaliczki na dostawy	1 205	540	4
II Należności krótkoterminowe	11 049	11 991	15 494
1. Należności od jednostek powiązanych	1	-	7
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	-	7
i. do 12 miesięcy	1	-	7
ii. Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
2. Należności od pozostałych jednostek	11 048	11 991	15 487
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 048	11 736	15 482
i. do 12 miesięcy	11 048	11 736	15 482
ii. Powyżej 12 miesięcy	-	-	-
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł i ubezpieczeń Społ. i zdr. Oraz inny w	-	174	2
c) inne	-	81	3
III. Inwestycje krótkoterminowe	485	1 923	225
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	485	1 923	225
a) w jednostkach powiązanych	-	317	-
i. Udzielone pożyczki	-	317	-
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
c) rodziki pieniężne i inne aktywa pieniężne	485	1 606	225
i. rodziki pieniężne w kasie i na rachunku	485	1 600	221
ii. Inne rodziki pieniężne	-	6	4
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	267	660	803
C. Należności wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	80 824	82 079	86 300

Bilans
na dzień 31 marca 2017 r.

BILANS - PASywa	Stan na dzień : 31.03.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.03.2016 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000
A. Kapitały (fundusze) własne	51 561	50 667	50 544
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640
II. Kapitał (fundusz) zapasowy w tym: - nadwyżka wartości sprzedanych (wartość ci emisyjnej) nad - wartości nominalną udziałów (akcji)	22 465	22 465	22 465
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w tym: - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	1	1	1
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe w tym: - utworzone zgodnie z umowami (statutem) spółki - na udziały (akcje) własne	33 147	33 147	33 147
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 709)	(5 763)	(5 763)
VI. Zysk (strata) netto	1 017	177	54
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	29 263	31 412	35 756
I. Inne rezerwy na zobowiązania	1 845	1 732	2 310
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	894	1 025	820
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	772	513	1 048
i. długoterminowa	29	29	29
ii. krótkoterminowa	743	484	1 019
3. Pozostałe rezerwy	179	194	442
i. długoterminowa	-	-	-
ii. krótkoterminowa	179	194	442
II Zobowiązania długoterminowe	2 136	2 326	2 174
1. Wobec jednostek powiązanych	2 136	2 067	2 119
2. Wobec pozostałych jednostek	-	259	55
a) inne	-	259	55
III. Zobowiązania krótkoterminowe	25 282	27 354	31 272
1. Wobec jednostek powiązanych	3 852	4 293	4 452
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 852	4 293	4 452
i. do 12 miesięcy	3 852	4 293	4 452
ii. powyżej 12 miesięcy	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	21 339	23 031	26 729
a) kredyty i pożyczki	8 352	8 916	9 673
b) inne zobowiązania finansowe	259	345	277
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 677	13 025	15 733
i. do 12 miesięcy	10 293	12 636	15 452
ii. powyżej 12 miesięcy	384	389	281
d) zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-
e) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	1 354	682	1 032
f) z tytułu wynagrodzeń	697	-	3
g) inne	-	63	11
3. Fundusze specjalne	91	30	91
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
i. długoterminowe	-	-	-
ii. krótkoterminowe	-	-	-
PASywa RAZEM	80 824	82 079	86 300

Rachunek zysków i strat
za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

	Okres zakończony: 31.03.2017 PLN'000	Okres zakończony: 31.03.2016 PLN'000
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym	26 693	25 132
- od jednostek powiązanych	1	1
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	26 043	22 834
II. Przychody ze sprzedaży produktów	650	2 298
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	18 729	18 433
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	18 729	18 414
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	19
C. Zysk/strata brutto na sprzedaży (A-B)	7 964	6 699
D. Koszty sprzedaży	5 968	4 874
E. Koszty ogólnego zarządu	738	692
F. Zysk/strata na sprzedaży (C-D-E)	1 258	1 133
G. Pozostałe przychody operacyjne	182	319
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	68	119
II. Inne przychody operacyjne	114	200
H. Pozostałe koszty operacyjne	631	1 352
I. Inne koszty operacyjne	631	1 352
I. Zysk/strata na działalności operacyjnej (F+G-H)	809	100
J. Przychody finansowe	537	153
I. Dywidendy z tytułu udziałów w zyskach, w tym:	-	-
- od jednostek powiązanych	-	-
II. Odsetki, w tym:	69	135
- od jednostek powiązanych	69	108
III. Inne	468	18
K. Koszty finansowe	93	106
I. odsetki, w tym:	93	106
- dla jednostek powiązanych	17	-
L. Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej (I+J-K)	1 253	147
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.- M.II.)	-	-
N. Zysk/strata brutto (L+/-M)	1 253	147
O. Podatek dochodowy	77	(30)
P. Podatek dochodowy odroczoney	159	-
R. Zysk/strata netto (N-O-P)	1 017	177
Zysk roku obrotowego z działalności zaniechanej	-	-
Zysk/strata netto	1 017	177

Rachunek przepływów pieniężnych
za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

	Okres zakończony: 31.03.2017 PLN'000	Okres zakończony: 31.03.2016 PLN'000
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	1 017	177
Korekty razem	1 841	1 099
Amortyzacja	254	323
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	17	(29)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(68)	(119)
Zmiana stanu rezerw	(380)	89
Zmiana stanu zapasów	1 688	2 097
Zmiana stanu należności	4 445	810
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(4 651)	(1 704)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	536	(368)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	2 858	1 276
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	68	119
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	68	119
Wydatki	(1 168)	(224)
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(168)	(224)
Na aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	(1 000)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)	(1 100)	(105)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	-	621
Kredyty i pożyczki	-	595
Inne wpływy finansowe	-	26
Wydatki	(1 498)	(912)
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 354)	(682)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(73)	(126)
Odsetki	(71)	(104)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-III)	(1 498)	(291)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	260	880
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:		
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
rodki pieniężne na początek okresu	225	726
rodki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	485	1 606

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WÚASNYM
za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r.

	Okres zako czony: 31.03.2017 PLN'000	Okres zako czony: 31.03.2016 PLN'000	Okres zako czony: 31.12.2016 PLN'001
Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO)	50 544	51 725	50 490
- zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci	-	-	-
- korekty bł dów	-	(1 235)	-
Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO), po korektach	50 544	50 490	50 490
Kapitał(fundusz) podstawowy na pocz tek okresu	640	640	640
Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
Kapitał(fundusz) podstawowy na koniec okresu	640	640	640
Kapitał(fundusz) zapasowy na pocz tek okresu	22 465	22 465	22 465
Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 465	22 465	22 465
Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na pocz tek okresu - zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci	1	1	1
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1	1	1
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz tek okresu	33 147	33 147	33 147
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	33 147	33 147	33 147
Zysk (strata) z lat ubiegých na pocz tek okresu	(5 709)	(5 763)	(5 763)
Zysk z lat ubiegých na pocz tek okresu	54	-	-
Zysk z lat ubiegých na koniec okresu	54	-	-
Strata z lat ubiegých na pocz tek okresu (-)	(5 763)	(5 763)	(5 763)
Strata z lat ubiegých na koniec okresu	(5 763)	(5 763)	(5 763)
Zysk (strata) z lat ubiegých na koniec okresu	(5 709)	(5 763)	(5 763)
Wynik netto	1 017	177	54
zysk netto	1 017	177	54
strata netto	-	-	-
odpisy z zysku	-	-	-
Kapitałwłasny na koniec okresu (BZ)	51 561	50 667	50 544