



## Raport kwartalny GRUPY KAPITAÚOWEJ NORTH COAST

za I kwartał zakończony 31 marca 2018 r.

zawierający:

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe  
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej (w tysiącach złotych)

15 maja 2018 r.



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2018**

**Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN' 000	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN' 000	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 EUR' 000	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 EUR' 000
Przychody ze sprzedaży	42 399	43 570	10 147	10 158
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	196	863	47	201
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(201)	1 884	(48)	439
Zysk (strata) netto	(530)	1 648	(127)	384
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	375	1 271	90	296
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	4 256	5 706	1 019	1 330
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(44)	(216)	(11)	(50)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(4 687)	(4 374)	(1 122)	(1 020)
Zmniejszenie/(zwiększenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(475)	1 116	(114)	260
	<b>Stan na dzień : 31.03.2018 PLN' 000</b>	<b>Stan na dzień : 31.03.2017 PLN' 000</b>	<b>Stan na dzień : 31.03.2018 EUR' 000</b>	<b>Stan na dzień : 31.03.2017 EUR' 000</b>
Aktywa razem	98 223	103 864	23 339	24 613
Zobowiązania długoterminowe	14 661	18 053	3 484	4 278
Zobowiązania krótkoterminowe	48 739	52 705	11 581	12 490
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	34 211	29 476	8 129	6 985
Kapitały podstawowy	640	640	152	152
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)	0,12	0,40	0,03	0,09
Wartość księgowa na jedną akcję (w zył/ EUR)	10,69	9,21	2,54	2,18

**rednie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP**

	31.03.2018	31.03.2017	31.12.2017
redni kurs NBP na ostatni dzień danego okresu - EUR	4,2085	4,2198	4,1709
redni miesięczny kurs NBP - EUR*	4,1784	4,2891	4,2447

\* rednia 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 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.



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 marca 2018 r.**

	Stan na dzień : 31.03.2018 PLN'000	Stan na dzień : 31.03.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	214	245	221
Wartości firmy	2 180	5 768	2 180
Rzeczowe aktywa trwałe	50 938	54 832	51 845
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	73	-	-
Pozostałe należności	604	611	589
	<b>54 023</b>	<b>61 470</b>	<b>54 849</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	17 282	13 649	18 773
Należności handlowe oraz pozostałe należności	25 268	21 588	27 710
Inne aktywa finansowe	22	-	22
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	495	1 418	970
Rozliczenia międzyokresowe	1 133	829	740
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	4 910	-
	<b>44 200</b>	<b>42 394</b>	<b>48 215</b>
<b>AKTYWA razem</b>	<b>98 223</b>	<b>103 864</b>	<b>103 064</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 marca 2018 r. cd.**

	Stan na dzień : 31.03.2018 PLN'000	Stan na dzień : 31.03.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
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	(22 416)	(28 047)	(28 047)
Zysk (strata) netto	375	1 271	5 631
<b>Kapitał przypadający na ciele jednostki dominującej</b>	<b>34 211</b>	<b>29 476</b>	<b>33 836</b>
Udziały niedające kontroli	612	3 630	1 517
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>34 823</b>	<b>33 106</b>	<b>35 353</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki otrzymane	13 369	16 103	13 997
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	241	36
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	1 213	1 654	1 310
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	79	55	79
	<b>14 661</b>	<b>18 053</b>	<b>15 422</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 304	19 522	24 520
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	1 856	2 034	1 613
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	259	55
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	435	457	431
Pozostałe zobowiązania finansowe	5 036	8 409	5 684
Kredyty i pożyczki otrzymane	8 937	14 457	12 030
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	2 403	1 375	2 097
Rozliczenia międzyokresowe	5 768	6 138	5 859
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	54	-
	<b>48 739</b>	<b>52 705</b>	<b>52 289</b>
<b>PASYWA razem</b>	<b>98 223</b>	<b>103 864</b>	<b>103 064</b>



**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN'000	Za okres od 01.03.2017 do 31.03.2017 PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	42 399	43 570
Koszt własny sprzedaży	(33 751)	(34 426)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>8 648</b>	<b>9 144</b>
Koszty sprzedaży	(7 090)	(6 743)
Koszty ogólnego zarządu	(1 290)	(1 161)
Pozostałe przychody operacyjne	258	279
Pozostałe koszty operacyjne	(330)	(656)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>196</b>	<b>863</b>
Przychody finansowe	-	1 273
Koszty finansowe	(397)	(252)
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>(201)</b>	<b>1 884</b>
Podatek dochodowy	(329)	(236)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(530)</b>	<b>1 648</b>
Wynik na działalności zaniechanej	-	(62)
<b>Zysk (strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>(530)</b>	<b>1 586</b>
Przypadający na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	375	1 271
- niekontrolujące udziały	(905)	315
	<b>(530)</b>	<b>1 586</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,12	0,40
Rozwodniony	0,12	0,40



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE**  
**za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy danego okresu obrotowego	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
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(27 085)</b>	<b>(962)</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 315</b>	<b>29 520</b>
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	(962)	962	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	1 271	-	-	2 315	3 586
<b>Saldo na dzień 31 marca 2017 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(28 047)</b>	<b>1 271</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>3 630</b>	<b>33 106</b>
<b>Saldo na dzień 1 kwietnia 2017 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(28 047)</b>	<b>1 271</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>3 630</b>	<b>33 106</b>
Wynik okresu	-	-	-	4 360	-	-	(2 113)	2 247
<b>Saldo na dzień 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(28 047)</b>	<b>5 631</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 517</b>	<b>35 353</b>
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(28 047)</b>	<b>5 631</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 517</b>	<b>35 353</b>
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	5 631	(5 631)	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	375	-	-	(905)	(530)
<b>Saldo na dzień 31 marca 2018 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(22 416)</b>	<b>375</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>612</b>	<b>34 823</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r.**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN'000	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN'000
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 256	5 706
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>4 256</b>	<b>5 706</b>
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	145	68
Wydatki na zakup majątku trwałego	(189)	(284)
Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych	-	-
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(44)</b>	<b>(216)</b>
Inne wpływy finansowe	-	-
Dywidendy wypłacone	-	-
Spłacone zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(150)	(175)
Zacięgnięcia/spłacone kredyty bankowych i pozostałe	(4 443)	(3 997)
Otrzymane kredyty i pozostałe	-	-
Odsetki	(94)	(202)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(4 687)</b>	<b>(4 374)</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>(475)</b>	<b>1 116</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych	970	302
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych</b>	<b>495</b>	<b>1 418</b>



# Grupa Kapitałowa North Coast

## Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)

### PODSTAWOWE INFORMACJE

#### Informacje ogólne

Spółka dominująca North Coast S.A. (zwana dalej Spółką) powstaje 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 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. Wierczewskiego 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 2018 roku zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe North Coast S.A. Spółka dominująca oraz dane spółki zależnej:

- ✓ **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 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 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 dwóch członków zarządu 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.

Obecnie jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nią kontroli.

#### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej North Coast S.A. są sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz zwiastymi 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. Roczna 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 2017 i które zostały sporządzone według tych samych zasad co ostatnie roczne sprawozdania finansowe.

Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze:

- ✓ skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,
- ✓ skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- ✓ sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,



## Grupa Kapitałowa North Coast Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)

---

- ✓ 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 2018 roku.

### **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 2017.

### **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.



# Grupa Kapitałowa North Coast

## Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)

### WYBRANE DANE OBJAŚNIACIE

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

Grupa North Coast w okresie pierwszego kwartału 2018 roku osiągnęła przychody na poziomie 42 399 tys. zł, które były o 2,7% niższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2017.

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie pierwszego kwartału 2018 roku ukształtował się na poziomie 8 648 tys. zł, marża brutto na sprzedaży wyniosła 20,4%.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w okresie pierwszego kwartału 2018 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2017 były wyższe o 5,1%, a koszty ogólnego zarządu o 11,1%.

W pierwszym kwartale 2018 roku Grupa odnotowała zysk na działalności operacyjnej w kwocie 196 tys. zł w porównaniu z zyskiem na działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2017 roku w wysokości 863 tys. zł.

Wynik na działalności finansowej w 1 kwartale 2018 roku zakończył się stratą 397 tys. zł, gdy w 1 kwartale 2017 był dodatni na kwotę 1 021 tys. zł (na skutek istotnego wzmocnienia PLN vs euro i wyceny zobowiązań w euro).

Grupa zakończyła 1 kwartał stratą netto na poziomie 530 tys. zł, jednocześnie osiągnęła zysk 375 tys. zł przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej.

### NORTH COAST

Działalność North Coast S.A. skoncentrowana jest na prowadzeniu działalności w zakresie importu i dystrybucji markowych wyrobów spożywczych, które wytwarzane są przez producentów, z których wielu znanych jest na całym świecie. Wyczerpująca liczba rodzajów towarów importowanych przez North Coast S.A. obejmuje ponad tysiąc pozycji, przy czym najważniejsze kategorie produktów to:

- sery i inne produkty nabiałowe (desery, jogurty),
- makarony i sosy do makaronów,
- oliwa z oliwek,
- wina,
- kawa,
- ryż,
- produkty z pomidorów,
- słone przekąski,
- słodkie,
- chipsy,
- soki,
- maki,
- konserwy,
- wędliny.

Produkty znajdujące się w ofercie Emitenta można podzielić na 4 podstawowe grupy: produkty suche, produkty mrożone, produkty mroźne oraz napoje. Przykładami produktów suchych, charakteryzujących się stosunkowo długim okresem ważności, są: kawa, makarony, oliwa z oliwek itp. Przykładami produktów mrożonych, zdefiniowanych jako produkty ze stosunkowo krótkim okresem ważności oraz przechowywane w warunkach chłodniczych, są: sery, desery, wędliny.

North Coast S.A. zaopatruje następujące grupy odbiorców, stanowiące takież główne rynki zbytu Spółki:

- detaliczne sieci hipermarketów: Tesco, Auchan, Carrefour, Makro, Biedronka,
- markety: Intermarche, Lewiatan, Piotr i Paweł, Stokrotka, E. Leclerc
- niezależne sklepy detaliczne,
- branża hotelarska i restauracyjna (HoReCa).

Spółka dostarcza produkty odbiorcom do Magazynów Centralnych z swojego Magazynu Centralnego w Gliwicach oraz bezpośrednio do punktu sprzedaży za pośrednictwem magazynów w filach (Kraków, Pruszków, Wrocław, Gdańsk, Poznań, Gliwice).



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)**

**Przychody ze sprzedaży dla North Coast S.A. według kanałów dystrybucji**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 000' PLN	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>32 859</b>	<b>26 693</b>	<b>23%</b>
Horeca	10 899	9 289	17%
Detal	21 960	17 404	26%

Przychody w 1 kwartale 2018 roku wzrosły w stosunku do 1 kwartału 2017 o 23%.

North Coast rozwija sprzedaż na terenie Europy Centralnej, w związku z rozbudowaną strukturą logistyczną, zdecydowanie większe obroty realizuje na terenie Polski.

**Przychody ze sprzedaży dla North Coast S.A. według podziału geograficznego**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 000' PLN	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>32 859</b>	<b>26 693</b>	<b>23%</b>
Polska	26 148	21 363	22%
Czechy	2 447	1 786	37%
Szwajcaria	2 365	2 270	4%
W gry	1 898	1 274	49%

North Coast S.A. Sprzedaż produktów towarów i usług	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN'000	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN'000	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	32 859	26 693	6 166	23%
Koszt własny sprzedaży	(23 721)	(18 729)	(4 992)	27%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>9 138</b>	<b>7 964</b>	<b>1 174</b>	<b>15%</b>
<b>% sprzedaży</b>	<b>28%</b>	<b>30%</b>		
Koszt sprzedaży i zarządu	(7 347)	(6 708)	(639)	10%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(137)	(449)	312	-69%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 654</b>	<b>807</b>	<b>847</b>	<b>105%</b>
<b>% sprzedaży</b>	<b>5%</b>	<b>3%</b>		

Zysk na sprzedaż pomiędzy 1 kwartałami 2018 i 2017 wzrósł wartościowo o 1.174 tys. złotych o 15%, jednocześnie spadając z 30% do 28% sprzedaży co jest efektem zmiany struktury sprzedaży w kanale detalu.

Koszty sprzedaży w porównywanych okresach wzrosły o 639 tys. złotych co jest efektem rozbudowy struktur sprzedażowych i logistycznych Spółki.

Zysk na działalności operacyjnej wzrósł o 847 tys. złotych i 2 pp jako % sprzedaży.

**LATTERIA TINIS**

Przedmiotem działalności Latteria Tinis Sp. z o.o. jest w szczególności przetwórstwo mleka i wyrobów serów, sprzedaż hurtowa i detaliczna wyrobów mleczarskich i tłuszczów jadalnych.

Zdecydowana większość produktów Latteria Tinis to produkowane dla sieci handlowych tzw. marki własne, dystrybuowane są na terenie całej Europy.



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)**

**Ilościowa sprzedaż Latteria Tinis Sp. z o.o.**

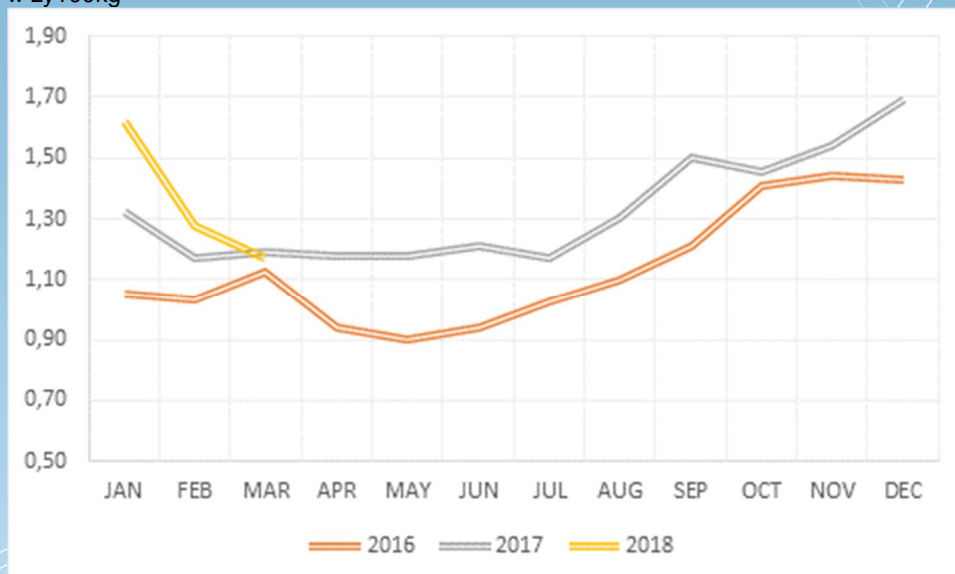
	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 000' PLN	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>12 813</b>	<b>19 752</b>	<b>(35%)</b>
Wolumen (w Tonach Kg)	914	1 431	(36%)

W porównywanym okresie nastąpił ilościowy spadek produktów sprzedanych o 36%. Jest to efekt istotnego zmniejszenia współpracy przez dystrybutora wrocławskiego z jedną z sieci detalicznych we Wrocławiu, o czym Emitent informował w dniu 21 listopada 2017 r. (raport bieżący numer 28/2017).

Latteria Tinis Sp. z o.o. Sprzedaż produktów mleczarskich	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 PLN'000	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 PLN'000	Zmiana	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	12 813	19 752	(6 939)	-35%
Koszt własny sprzedaży	(13 287)	(18 572)	5 285	-28%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>(474)</b>	<b>1 180</b>	<b>(1 654)</b>	<b>-140%</b>
<b>% sprzedaży</b>	<b>-4%</b>	<b>6%</b>		
Koszt sprzedaży i zarządu	(1 038)	(1 200)	162	-14%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	65	72	(7)	-10%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(1 447)</b>	<b>52</b>	<b>(1 499)</b>	<b>-2880%</b>
<b>% sprzedaży</b>	<b>-11%</b>	<b>0%</b>		

Wygenerowana w 1 kwartale 2018 roku strata brutto na sprzedaży to skutek niskiego wolumenu przy kosztach stałych związanych z utrzymaniem produkcji oraz kształtowania się w wyższych niż w 2017 cen mleka.

**REDNIA WARCENNA CENA SKUPU MLEKA ( NETTO) O STANDARDOWYCH PARAMETRACH (d. KL. EKSTRA) w zł/100kg**



**Źródło:** Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi, Departament Wspólnej Organizacji Rynków Rolnych

Koszty sprzedaży i zarządu zmniejszyły się w porównywanym okresie o 162 tys. zł

Wynik na działalności operacyjnej w 1 kwartale 2018 roku był gorszy w porównaniu z 1 kwartałem 2017 o 1 499 tys. zł



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)**

**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 sera mozzarella, masła oraz serwatki).

**Dane za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 r.**

	Sprzedaż produktów towarów i usług PLN' 000	Sprzedaż produktów mleczarskich PLN' 000	Sprzedaż usług najmu PLN' 000	Wyłączenia PLN' 000	Razem PLN' 000
Przychody ze sprzedaży	32 859	12 813	-	(3 273)	42 399
Koszt własny sprzedaży*	(23 721)	(13 287)	-	3 257	(33 751)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>9 138</b>	<b>(474)</b>	<b>-</b>	<b>(16)</b>	<b>8 648</b>
Koszt sprzedaży i zarządu	(7 347)	(1 038)	-	5	(8 380)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(137)	65	-	-	(72)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 654</b>	<b>(1 447)</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>196</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(34)	(363)	-	-	(397)
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>1 620</b>	<b>(1 810)</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>(201)</b>
Podatek dochodowy	(329)	-	-	-	(329)
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>1 291</b>	<b>(1 810)</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>(530)</b>
Działalność zaniechana	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 291</b>	<b>(1 810)</b>	<b>-</b>	<b>(11)</b>	<b>(530)</b>

	Sprzedaż produktów towarów i usług PLN' 000	Sprzedaż produktów mleczarskich PLN' 000	Sprzedaż usług najmu PLN' 000	Wyłączenia PLN' 000	Razem PLN' 000
Aktywa, w tym	85 851	61 742	-	(49 370)	98 223
- aktywa trwałe	53 155	49 983	-	(49 115)	54 023
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	27 994	60 519	-	(25 113)	63 400

**Dane za okres od 01.01.2017 r. do 31.03.2017 r.**

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



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)**

	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyłączenia	Razem
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

**Dane za 2017 rok**

	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	85 984	63 343	-	(46 263)	103 064
- aktywa trwałe	50 169	50 784	-	(46 104)	54 849
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	29 417	60 309	-	(22 015)	67 711

\* Koszt własny sprzedaży produktów, towarów i usług jest wartością sprzedanych towarów i materiałów i obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o cło, akcyz. 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.

**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**

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 sprzedaży, dzięki czemu akcje docierają do szerokiego grona konsumentów.

Latteria Tinis Sp. z o.o. realizuje plany związane z rozwojem produkcji dostosowanej do potrzeb klientów za pośrednictwem wielu marek własnych. W sprzedaży sera mozzarella istnieje istotna sezonowość, w ramach której kwartały 2 i 3 charakteryzują się wyszym popytem ze strony Klientów niż kwartały 1 i 4.

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

W I kwartale 2018 r. Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

**Informacje o odpisach aktualizujących tytuły 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 48 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwy w kwocie 493 tys. zł natomiast wykorzystają i rozwiązały utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 188 tys. zł.

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

Rezerwa na podatek dochodowy w I kwartale 2018 r. zmniejszyła się o 4 tys. zł. Natomiast aktywa na podatek odroczony zwiększyły się o 106 tys. zł.

**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 2018 r. nie nastąpiły istotne transakcje nabycia rzeczowych aktywów trwałych.



# Grupa Kapitałowa North Coast

## Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)

### 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 pochybieniu lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pochybieniu, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

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

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

W I kwartale 2018 r. nie wystąpiły w/w transakcje.

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

Nie dotyczy.

**Informacje dotyczące 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.

**Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty nie-udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

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

**Informacje o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie**

W I kwartale 2018 r. nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłacona dywidenda.

**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.

**Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Nie nastąpiły zmiany dotyczące zobowiązań lub aktywów warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

**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 2018 r. zostały sporządzone w oparciu o dane finansowe North Coast S.A. Spółka dominująca oraz dane spółki zależnej:

- ✓ Latteria Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie przy ul. Elizy Orzeszkowej 44. Spółka zależna (North Coast S.A. posiada 50% udziałów).



## Grupa Kapitałowa North Coast

### Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)

Obecnie Zarząd Latteria Tinis Sp. z o.o. składa się z dwóch członków zarządu powoływanych 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 powoływanych Członków Zarządu.

Obecnie Jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nią kontroli.

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

W pierwszym kwartale 2018 roku 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 rok 2018.

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziałów kapitału 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%
Rockbridge TFI *	572 551	17,89 %	572 551	13,63 %
				80,66%

\* Akcjonariuszami są: Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (Rockbridge Subfundusz Selektywny) oraz Rockbridge Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzane i reprezentowane przez Rockbridge Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Liczba akcji na podstawie przysłanego zawiadomienia w dniu 14 sierpnia 2017 roku.

Reprezentowane przez Rockbridge TFI S.A. fundusze: Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, Rockbridge Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, Rockbridge Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Krzysztof Wróbel i 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 trwałej wspólnej polityki wobec North Coast posiadających łącznie 617.054 akcje North Coast reprezentujące 19,28% kapitału zakładowego North Coast, dających prawo do 617.054 głosów na Walnych Zgromadzeniach North Coast stanowiących 14,69% ogólnej liczby głosów w North Coast.

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu za 3 kwartał 2017 roku.

**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 15 maja 2018 r. Dodatkowo wskazuje się, iż w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, tj. od 14 listopada 2017 r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. do dnia 15 maja 2018 r., Spółka nie otrzymała zawiadomienia o nabyciu akcji na rynku Giełdy Papierów Wartościowych.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 15.05.2018 (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki (PLN)
Luigi Del Monaco *	Prezes Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Alberto Scibona	Członek Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Maciej Stróżyk	Członek Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Grzegorz Spuz-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



## Grupa Kapitałowa North Coast Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)

\* Podmiot blisko związany z Panem Luigi Del Monaco . 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.

### Wskazanie post powa tocz ych si przed s dem, organem wia ciwym dla post powania arbitra owego lub organem administracji publicznej

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

### Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostk od niego zależną por czę kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – jeżeli cznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu

W 1 kwartale 2018 roku emitent lub jednostka od niego zależna nie udzieliła pożyczki lub gwarancji.

### 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

Najistotniejszymi 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,
- ✓ kontynuacja współpracy z sieciami handlowymi na terenie Europy Centralnej,
- ✓ optymalizacja procesów logistycznych,
- ✓ koszty zakupu mleka, które są istotne 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,
- ✓ skuteczna realizacja dalszej strategii rozwoju spółki Latteria Tinis Sp. z o.o.
- ✓ wsparcie ze strony właściciela akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów mlecznych.





**Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie  
Finansowe  
NORTH COAST S.A.  
za I kwartał zakończony 31 marca 2018 roku**

**sporządzone zgodnie  
z polskimi zasadami rachunkowości  
(w tysiącach złotych)**

**15 maja 2018 r.**



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Bilans**

	Stan na dzień : 31.03.2018 000' PLN	Stan na dzień : 31.03.2017 000' PLN	Stan na dzień : 31.12.2017 000' PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa Trwałe</b>	<b>53 155</b>	<b>57 983</b>	<b>50 168</b>
<i>I Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>213</i>	<i>245</i>	<i>219</i>
3. Inne wartości niematerialne i prawne	213	245	219
<i>II. Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>6 225</i>	<i>6 591</i>	<i>6 316</i>
1. Rodziki trwałe	6 196	6 591	6 305
a) grunty	602	602	602
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 247	4 453	4 298
c) urządzenia techniczne i maszyny	701	689	690
d) rodziki transportu	212	452	259
e) inne rodziki trwałe	434	395	459
2. Rodziki trwałe w budowie	29	-	11
<i>III. Należności długoterminowe</i>	<i>105</i>	<i>105</i>	<i>105</i>
2. Od Pozostałych jednostek	105	105	105
<i>IV. Inwestycje długoterminowe</i>	<i>45 548</i>	<i>48 901</i>	<i>42 569</i>
3. Długoterminowe aktywa finansowe	45 548	48 901	42 569
a) w jednostkach powiązanych	45 548	48 901	42 569
i. udziały lub akcje	26 280	34 780	26 280
iii. Udzielone pożyczki	19 268	14 121	16 289
<i>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>1 064</i>	<i>2 141</i>	<i>959</i>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 064	2 141	959
<b>B. Aktywa Obrotowe</b>	<b>32 696</b>	<b>22 841</b>	<b>35 817</b>
<i>I Zapasy</i>	<i>13 285</i>	<i>11 040</i>	<i>14 294</i>
4. Towary	13 285	9 835	14 294
5. Zaliczki na dostawy	-	1 205	-
<i>II Należności krótkoterminowe</i>	<i>18 727</i>	<i>11 049</i>	<i>20 165</i>
1. Należności od jednostek powiązanych	1	1	2
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	1	2
i. do 12 miesięcy	1	1	2
2. Należności od pozostałych jednostek	18 726	11 048	20 163
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 387	11 048	19 646
i. do 12 miesięcy	18 387	11 048	19 646
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych	336	-	513
c) inne	3	-	4
<i>III. Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>318</i>	<i>485</i>	<i>924</i>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	318	485	924
b) w pozostałych jednostkach	22	-	22
i. udzielone pożyczki	22	-	22
c) rodziki pieniężne i inne aktywa pieniężne	296	485	902
i. rodziki pieniężne w kasie i na rachunku	296	485	890
ii. Inne rodziki pieniężne	-	-	12
<i>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>366</i>	<i>267</i>	<i>434</i>
<i>V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
<b>C. Należności wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>85 851</b>	<b>80 824</b>	<b>85 985</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Bilans**

	Stan na dzień : 31.03.2018 000' PLN	Stan na dzień : 31.03.2017 000' PLN	Stan na dzień : 31.12.2017 000' PLN
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej</b>	<b>57 858</b>	<b>51 561</b>	<b>56 567</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	22 465	22 465	22 465
- nadwyżka wartości sprzedanych (wartość emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	22 465	22 465	22 465
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1	1	1
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	1	1	1
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	33 147	33 147	33 147
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	33 147	33 147	33 147
- na udziały (akcje) własne	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	314	(5 709)	(5 709)
VIII. Zysk (strata) netto	1 291	1 017	6 023
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>27 993</b>	<b>29 263</b>	<b>29 418</b>
<b>I. Inne rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 973</b>	<b>1 845</b>	<b>2 609</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	958	894	962
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 508	772	1 311
i. długoterminowa	50	29	50
ii. krótkoterminowa	1 458	743	1 261
3. Pozostałe rezerwy	507	179	336
ii. krótkoterminowa	507	179	336
<b>II Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>2 136</b>	<b>-</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	2 136	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>25 020</b>	<b>25 282</b>	<b>26 809</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	3 887	3 852	4 300
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 887	3 852	4 300
i. do 12 miesięcy	3 887	3 852	4 300
b) inne	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	21 061	21 339	22 434
a) kredyty i pożyczki	5 412	8 352	7 286
c) inne zobowiązania finansowe	-	259	55
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 726	10 677	13 037
i. do 12 miesięcy	13 353	10 293	12 667
ii. powyżej 12 miesięcy	373	384	370
g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	1 269	1 354	1 393
h) z tytułu wynagrodzeń	654	697	659
i) inne	-	-	4
3. Fundusze specjalne	72	91	75
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
ii. Krótkoterminowe	-	-	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>85 851</b>	<b>80 824</b>	<b>85 985</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Rachunek zysków i strat**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 000' PLN
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym</b>	<b>32 859</b>	<b>26 693</b>
- od jednostek powiązanych	-	1
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	32 400	26 043
II. Przychody ze sprzedaży produktów	459	650
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>23 721</b>	<b>18 729</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23 721	18 729
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
<b>C. Zysk/strata brutto na sprzedaży (A-B)</b>	<b>9 138</b>	<b>7 964</b>
D. Koszty sprzedaży	6 682	5 968
E. Koszty ogólnego zarządu	665	738
<b>F. Zysk/strata na sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>1 791</b>	<b>1 258</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>154</b>	<b>182</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	3	68
III. Inne przychody operacyjne	151	114
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>291</b>	<b>631</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	291	631
<b>I. Zysk/strata na działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>1 654</b>	<b>809</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>79</b>	<b>537</b>
II. Odsetki, w tym:	79	69
- od jednostek powiązanych	79	69
V. Inne	-	468
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>113</b>	<b>93</b>
I. Odsetki, w tym:	8	93
- dla jednostek powiązanych	-	17
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	105	-
<b>L. Zysk/strata brutto (I+J-K)</b>	<b>1 620</b>	<b>1 253</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>329</b>	<b>236</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>O. Zysk/strata netto (L-M-N)</b>	<b>1 291</b>	<b>1 017</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Rachunek przepływów pieniężnych**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 000' PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 291</b>	<b>1 841</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>3 129</b>	<b>1 841</b>
Amortyzacja	255	254
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(71)	17
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	3	(68)
Zmiana stanu rezerw	364	(380)
Zmiana stanu zapasów	1 009	1 688
Zmiana stanu należności	1 437	4 445
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	141	(4 651)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(39)	536
Inne korekty	30	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>4 420</b>	<b>2 858</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>2</b>	<b>68</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2	68
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>3 089</b>	<b>1 168</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	189	168
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	2 900	1 000
w jednostkach powiązanych	2 900	1 000
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>(3 087)</b>	<b>(1 100)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>1 939</b>	<b>1 498</b>
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	1 874	1 354
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	57	73
Odsetki	8	71
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(1 939)</b>	<b>(1 498)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(606)</b>	<b>260</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		
<b>(606)</b>	<b>260</b>	
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>rodki pieniężne na początek okresu</b>	<b>902</b>	<b>225</b>
<b>rodki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>296</b>	<b>485</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM**

	Za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 000' PLN
<b>Kapitał(fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>56 567</b>	<b>50 544</b>	<b>50 544</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowo	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>Kapitał(fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>56 567</b>	<b>50 544</b>	<b>50 544</b>
<b>Kapitał(fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>640</b>	<b>640</b>	<b>640</b>
Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
<b>Kapitał(fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>640</b>	<b>640</b>	<b>640</b>
<b>Kapitał(fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>22 465</b>	<b>22 465</b>	<b>22 465</b>
Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>22 465</b>	<b>22 465</b>	<b>22 465</b>
<b>Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowo</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
<b>Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>33 147</b>	<b>33 147</b>	<b>33 147</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-
zwiększenie	-	-	-
- przeksięgowanie wyniku za rok poprzedni	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>33 147</b>	<b>33 147</b>	<b>33 147</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>314</b>	<b>(5 709)</b>	<b>(5 709)</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>6 023</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowo	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (w tym zysk z poprzednich kwartałów)</b>	<b>6 023</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
zwiększenie	-	-	-
zmniejszenie:	-	-	-
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitały rezerwowe	-	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>6 023</b>	<b>54</b>	<b>54</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>(5 709)</b>	<b>(5 763)</b>	<b>(5 763)</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowo	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(5 709)</b>	<b>(5 763)</b>	<b>(5 763)</b>
zwiększenie	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(5 709)</b>	<b>(5 763)</b>	<b>(5 763)</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>314</b>	<b>(5 709)</b>	<b>(5 709)</b>
<b>Wynik netto</b>	<b>1 291</b>	<b>1 017</b>	<b>6 023</b>
zysk netto	1 291	1 017	6 023
strata netto	-	-	-
odpisy z zysku	-	-	-
<b>Kapitałwłasny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>57 858</b>	<b>51 561</b>	<b>56 567</b>