



Raport kwartalny GRUPY KAPITAŁOWEJ NORTH COAST

za III kwartał zakończony 30 września 2018 r.

zawierający:

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

15 listopada 2018 r.

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

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2018

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN '000	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN '000	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 EUR '000	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 EUR '000
Przychody ze sprzedaży	138 928	141 602	32 662	33 266
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 106	3 222	1 200	757
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 980	3 253	936	764
Zysk (strata) netto	2 553	2 295	600	539
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	4 239	2 930	997	688
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 027	9 645	2 592	2 266
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 115)	7 840	(262)	1 842
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(10 207)	(14 914)	(2 400)	(3 504)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(295)	2 571	(69)	604
EBITDA	8 598	6 886	2 021	1 618
	Stan na dzień: 30.09.2018 PLN '000	Stan na dzień: 30.09.2017 PLN '000	Stan na dzień: 30.09.2018 EUR '000	Stan na dzień: 30.09.2017 EUR '000
Aktywa razem	93 720	97 323	21 941	22 585
Zobowiązania długoterminowe	13 315	17 511	3 117	4 064
Zobowiązania krótkoterminowe	43 139	45 997	10 099	10 674
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	37 435	31 135	8 764	7 225
Kapitał podstawowy	640	640	150	149
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,32	0,92	0,31	0,22
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	11,70	9,73	2,74	2,26

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	Średni kurs w okresie *	kurs na 30.09
3 kwartał 2018 r.	4,2535	4,2714
3 kwartał 2017 r.	4,2566	4,3091

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

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2018 r.

	Stan na dzień: 30.09.2018 PLN`000	Stan na dzień: 30.06.2018 PLN`000	Stan na dzień: 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzień: 30.09.2017 PLN`000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	146	173	221	283
Wartość firmy	2 180	2 180	2 180	2 180
Rzeczowe aktywa trwałe	49 560	50 490	51 845	52 936
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	28	-	-	-
Pozostałe należności	683	687	589	610
	52 611	53 544	54 849	56 023
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16 340	16 083	18 773	15 491
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23 494	23 992	27 710	21 519
Inne aktywa finansowe	22	22	22	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	675	911	970	2 873
Rozliczenia międzyokresowe	578	1 073	740	1 417
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
	41 109	42 081	48 215	41 300
AKTYWA razem	93 720	95 625	103 064	97 323

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2018 r. cd.

	Stan na dzień: 30.09.2018 PLN`000	Stan na dzień: 30.06.2018 PLN`000	Stan na dzień: 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzień: 30.09.2017 PLN`000
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	640	640	640	640
Kapitał zapasowy	22 139	22 139	22 465	22 465
Kapitał rezerwowy	33 146	33 146	33 146	33 146
Kapitał z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	(22 730)	(22 730)	(28 047)	(28 047)
Zysk (strata) netto	4 239	2 156	5 631	2 930
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	37 435	35 532	33 836	31 135
Udziały niedające kontroli	(169)	158	1 517	2 680
Razem kapitały własne	37 266	35 510	35 353	33 815
Zobowiązanie długoterminowe				
Kredyty i pożyczki otrzymane	12 226	13 046	13 997	14 951
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	43	36	1 039
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	1 010	1 144	1 310	1 466
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	79	79	79	55
	13 315	14 312	15 422	17 511
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 401	23 210	24 520	21 969
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 087	1 739	1 613	1 521
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	55	121
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	442	451	431	446
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 333	5 368	5 684	8 058
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 636	7 782	12 030	6 297
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	1 651	1 573	2 097	1 637
Rozliczenia międzyokresowe	5 589	5 680	5 859	5 948
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
	43 139	45 803	52 289	45 997
PASYWA razem	93 720	95 625	103 064	97 323

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN`000	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 PLN`000	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN`000	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	138 928	50 086	141 602	49 448
Koszt własny sprzedaży	(107 610)	(38 856)	(112 506)	(40 093)
Zysk brutto na sprzedaży	31 318	11 230	29 096	9 355
Koszty sprzedaży	(22 006)	(7 559)	(21 868)	(7 750)
Koszty ogólnego zarządu	(3 918)	(1 321)	(3 818)	(1 365)
Pozostałe przychody operacyjne	896	403	867	359
Pozostałe koszty operacyjne	(1 184)	(717)	(1 055)	(628)
Wynik na działalności operacyjnej	5 106	2 036	3 222	(29)
Przychody finansowe	1	-	1 021	(236)
Koszty finansowe	(1 127)	309	(990)	(331)
Wynik przed opodatkowaniem	3 980	2 345	3 253	(596)
Podatek dochodowy	(1 427)	(590)	(958)	(337)
Zysk (strata) netto	2 553	1 755	2 295	(933)
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	96
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	2 553	1 755	2 295	(837)
Przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	4 239	2 083	2 930	128
- niekontrolujące udziały	(1 686)	(328)	(635)	(965)
	2 553	1 755	2 295	(837)
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	1,32		0,92	
Rozwodniony	1,32		0,92	

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy danego okresu obrotowego	Kapitał z 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 2017 r.	640	22 465	(27 085)	(962)	1	33 146	1 315	29 520
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	(962)	962	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	2 930	-	-	1 365	4 295
Saldo na dzień 30 września 2017 r.	640	22 465	(28 047)	2 930	1	33 146	2 680	33 815
Saldo na dzień 1 października 2017 r.	640	22 465	(28 047)	2 930	1	33 146	2 680	33 815
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000
Wynik okresu	-	-	-	2 701	-	-	(3 163)	(462)
Saldo na dzień 31 grudnia 2017 r.	640	22 465	(28 047)	5 631	1	33 146	1 517	35 353
Saldo na dzień 1 stycznia 2018 r.	640	22 465	(28 047)	5 631	1	33 146	1 517	35 353
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	5 631	(5 631)	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	(326)	(314)	-	-	-	-	(640)
Wynik okresu	-	-	-	2 156	-	-	(1 359)	797
Saldo na dzień 30 czerwca 2018 r.	640	22 139	(22 730)	2 156	1	33 146	158	35 510
Saldo na dzień 1 lipca 2018 r.	640	22 139	(22 730)	2 156	1	33 146	158	34 652
Wynik okresu	-	-	-	2 083	-	-	(327)	1 756
Saldo na dzień 30 września 2018 r.	640	22 139	(22 730)	4 239	1	33 146	(169)	37 266

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN'000	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 PLN'000	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN'000	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 PLN'000
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 027	3 653	9 645	76
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 027	3 653	9 645	76
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	8 600	8 600
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	38	20	84	(96)
Wydatki na zakup majątku trwałego	(1 153)	(109)	(844)	(522)
Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych	-	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 115)	(89)	7 840	7 982
Inne wpływy finansowe	-	-	105	105
Dywidendy wypłacone	(640)	(640)	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(346)	(143)	(495)	(192)
Zaciągnięcie/splata kredytów bankowych i pożyczek	(8 846)	(2 851)	(13 929)	(6 750)
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Odsetki	(375)	(166)	(595)	(201)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(10 207)	(3 800)	(14 914)	(7 038)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(295)	(236)	2 571	1 020
Saldo otwarcia środków pieniężnych	970	911	302	1 853
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	675	675	2 873	2 873

Grupa Kapitałowa North Coast

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

PODSTAWOWE INFORMACJE

Informacje ogólne

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

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

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

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

Skład Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 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. Elizy Orzeszkowej 44 – Spółka zależna (North Coast S.A. posiada 50% udziałów) – przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności przetwórstwo mleka i wyrób serów – PKD 10.51.Z, sprzedaż hurtowa wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych – PKD 46.33.Z, sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.29.Z. Faktyczny nadzór i kontrolę nad Spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. sprawuje Zarząd. Na podstawie Umowy Spółki udziałowiec Alival S.p.A. ma prawo do powołania jednego członka Zarządu, pozostałych członków zarządu, w tym Prezesa, powołuje North Coast S.A.

Obecnie Zarząd Latteria Tinis Sp. z o.o. składa się z 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 podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia 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 związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

Skrócone Kwartalne 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 zostało sporządzone według tych samych zasad co ostatnie roczne sprawozdania finansowe.

Grupa Kapitałowa North Coast

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

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze:

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

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 15 listopada 2018 roku.

Stosowane zasady rachunkowości, metody wyceny oraz korekty błędów

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 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 III kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

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

Grupa North Coast w okresie trzeciego kwartału 2018 roku osiągnęła przychody na poziomie 50 086 tys. zł, które były o 1,3% wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2017.

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie trzeciego kwartału 2018 roku ukształtował się na poziomie 11 230 tys. zł., marża brutto na sprzedaży wyniosła 22,4%.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w okresie trzeciego kwartału 2018 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2017 były niższe o 2,5%, a koszty ogólnego zarządu niższe o 3,2%.

W trzecim kwartale 2018 roku Grupa odnotowała zysk na działalności operacyjnej w kwocie 2 036 tys. zł w porównaniu ze stratą na działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2017 roku w wysokości 29 tys. zł.

Wynik na działalności finansowej w trzecim kwartale 2018 roku zakończył się zyskiem 309 tys. zł. na skutek istotnego wzmocnienia PLN vs euro i wyceny zobowiązań w euro, podczas gdy w okresie porównawczym 2017 roku wynik był ujemny na kwotę 567 tys. zł.

Grupa zakończyła trzeci kwartał zyskiem netto na poziomie 1 755 tys. zł. jednocześnie osiągając zysk 2 083 tys. zł przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej.

Narastająco Grupa osiągnęła zysk brutto ze sprzedaży na poziomie 31 318 tys. zł, co jest wynikiem lepszym o 7,6% rok do roku.

Okres trzech kwartałów 2018 roku Grupa zakończyła wynikiem na działalności operacyjnej EBIT w kwocie 5 106 tys. zł., tj. o 1 884 tys. zł (59%) lepszym niż w porównywalnym okresie roku 2017.

Zysk netto wyniósł 2 553 tys. zł w porównaniu do 2 295 tys. zł w ciągu 3 kwartałów 2017 roku.

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. Łączna 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,
- słodczyce,
- chipsy,
- soki,
- mąka,
- konserwy,
- wędliny.

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

North Coast S.A. zaopatrując następujące grupy odbiorców, stanowiące także 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 znajdujących się w: Gliwicach, Krakowie, Pruszkowie oraz w okolicach Wrocławia, Gdańska i Poznania.

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

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

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	103 678	86 268	20%
Horeca	39 030	32 022	22%
Detal	64 648	54 246	19%

Przychody za okres trzech kwartałów 2018 roku wzrosły w stosunku do okresu porównawczego o 20%.

North Coast rozwija sprzedaż na terenie Europy Centralnej, w związku z rozbudowaną strukturą logistyczną, zdecydowaną większość obrotów realizuje na terenie Polski.

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

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	103 678	86 268	20%
Polska	84 967	71 244	19%
Czechy	6 620	5 048	31%
Słowacja	6 169	6 118	1%
Węgry	5 922	3 858	53%

North Coast S.A. Sprzedaż produktów towarów i usług	Za okres 01.01.2018	Za okres 01.01.2017	Zmiana %	Za okres 01.07.2018	Za okres 01.07.2017	Zmiana %
	30.09.2018 PLN'000	30.09.2017 PLN'000		30.09.2018 PLN'000	30.09.2017 PLN'000	
Przychody ze sprzedaży	103 678	86 268	20%	36 044	29 894	21%
Koszt własny sprzedaży*	(73 008)	(59 915)	22%	(25 118)	(20 856)	23%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	30 670	26 353	16%	10 926	9 038	16%
% sprzedaży	29,6%	30,5%		30,3%	31,6%	
Koszt sprzedaży i zarządu	(22 930)	(21 510)	7%	(7 987)	(7 468)	7%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(455)	(378)	20%	(348)	102	-442%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 285	4 465	63%	2 589	1 672	55%
% sprzedaży	7,0%	5,2%		7,2%	5,6%	

Zysk na sprzedaży pomiędzy 2018 i 2017 narastająco po trzech kwartałach wzrósł wartościowo o 4 317 tys. zł czyli o 16%, z czego 1 469 tys. zł (16%) w trzecim kwartale 2018 w stosunku do porównywalnego okresu 2017 roku.

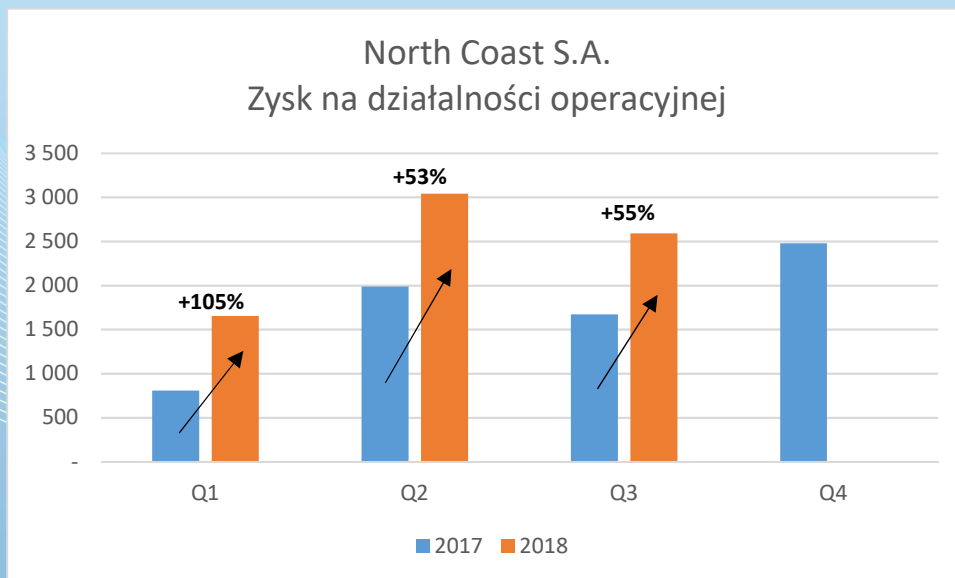
Wskaźnik rentowności sprzedaży w 2018 roku spadł w stosunku do 2017 roku co jest efektem zmian struktury klientów w kanale detal. Natomiast wskaźnik ten za trzeci kwartał 2018 uległ poprawie w stosunku do pierwszego oraz drugiego kwartału 2018 roku.

Koszty sprzedaży i zarządu w porównywanych okresach wzrosły o 1 420 tys. zł tj. 7%, a w trzecim kwartale wzrost ten wyniósł 519 tys. zł tj. 7%, co jest związane przede wszystkim z kosztami zmiennymi sprzedaży.

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 7 285 tys. zł. i wzrósł o 2 820 tys. zł. w okresie trzech kwartałów rok do roku oraz 917 tys. zł. w trzecim kwartale.

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

Wskaźnik rentowności operacyjnej za rok 2018 wyniósł 7,0% i wzrósł o 1,8 pp w okresie trzech porównywalnych kwartałów oraz 1,6 pp w porównaniu trzeciego kwartału.



LATTERIA TINIS

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

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

Ilościowa sprzedaż Latteria Tinis Sp. z o.o.

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	46 721	64 518	-28%
Wolumen (w Tonach)	3 484	4 704	-26%

W porównywanym okresie nastąpił ilościowy spadek produktów sprzedanych o 26%. Jest to efekt istotnego zmniejszenia współpracy przez dystrybutora włoskiego z jedną z sieci detalicznych we Włoszech, o czym Emitent informował w dniu 21 listopada 2017 r. (raport bieżący numer 28/2017).

W 2018 roku Latteria Tinis rozszerzała współpracę z dystrybutorami z Francji, Anglii i Skandynawii. Przy współpracy z nimi Latteria Tinis od 3 kwartału 2018 produkuje marki własne (ser mozzarella) dla sieci Tesco, Lider Price, Leclerc, Coop.

Jednocześnie coraz szerzej dystrybuowane są produkty przez North Coast. Obecnie udział North Coast w sprzedaży Latteria Tinis wynosi 25% vs 14% w roku porównawczym.

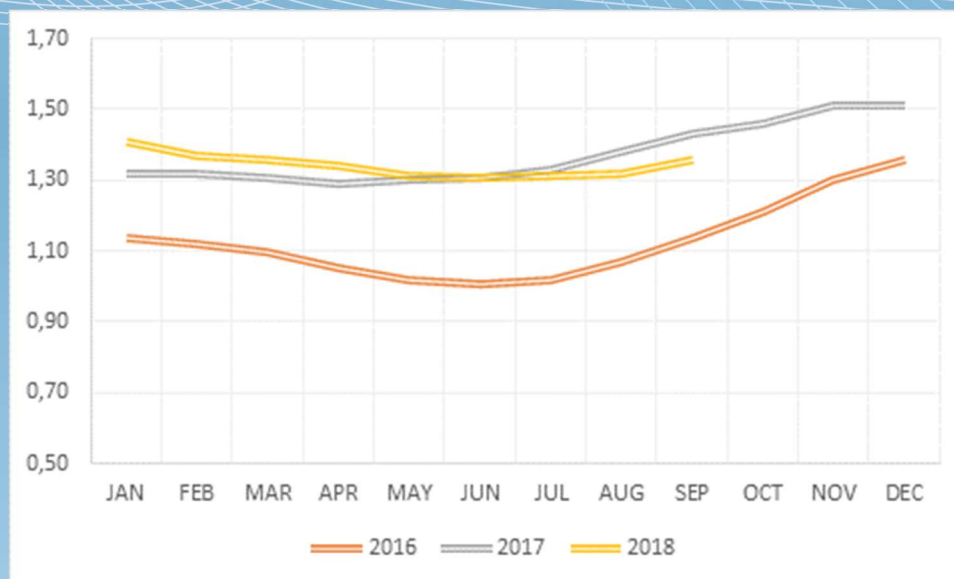
Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2018 r. (w tysiącach złotych)

Latteria Tinis Sp. z o.o.	Za okres	Za okres	Zmiana %	Za okres	Za okres	Zmiana %
	01.01.2018	01.01.2017		01.07.2018	01.07.2017	
Sprzedaż produktów mleczarskich	30.09.2018	30.09.2017		30.09.2018	30.09.2017	
	PLN'000	PLN'000		PLN'000	PLN'000	
Przychody ze sprzedaży	46 721	64 518	-28%	18 086	22 905	-21%
Koszt własny sprzedaży*	(46 029)	(61 631)	-25%	(17 771)	(22 860)	-22%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	692	2 887	-76%	315	45	600%
Koszt sprzedaży i zarządu	(2 993)	(4 037)	-26%	(892)	(1 500)	-41%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	168	190	-12%	35	49	-29%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(2 133)	(960)	122%	(542)	(1 406)	-61%

Niski zysk brutto ze sprzedaży wygenerowany w trzech kwartałach 2018 roku jest efektem wciąż niskiego wolumenu przy ponoszonych kosztach stałych związanych z utrzymaniem produkcji oraz kształtowaniem się niższych cen sprzedaży serwatki niż w 2017 roku.

Spółka w trzecim kwartale 2018 roku wygenerowała dodatni wynik brutto w kwocie 315 tys. zł, który jest wyższy od wyniku z okresu porównawczego.

ŚREDNIA WAŻONA CENA SKUPU MLEKA (NETTO) O STANDARDOWYCH PARAMETRACH (d. KL. EKSTRA) w zł/100kg



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

Ceny mleka w roku 2018 kształtowały się w ciągu trzech kwartałów 2018 roku na podobnych poziomach co w 2017 roku.

Koszty sprzedaży i zarządu zmniejszyły się w porównywanym okresie o 1 044 tys. zł., z czego 608 tys. w trzecim kwartale 2018 roku. Jest to efektem działań Zarządu mający na celu poprawę wyników operacyjnych Spółki.

Wynik na działalności operacyjnej w okresie trzech kwartałów 2018 roku był gorszy w stosunku do okresu porównywalnego 2017 roku o 1 173 tys. zł., co w głównej mierze dotyczy pierwszego kwartału 2018 roku. W trzecim kwartale 2018 r. Latteria Tinis zanotowała wyższy EBIT o 864 tys. zł w porównaniu do okresu porównawczego.

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



Wynik operacyjny Latteria Tinis ulega poprawie z kwartału na kwartał co jest wynikiem wprowadzanych działań mających na celu poprawę rentowności spółki.

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, Szwajcaria, Hiszpania),
- ✓ produkcja i sprzedaż produktów mleczarskich (produkcja i sprzedaż sera mozzarella, masła oraz serwatki).

Przychody ze sprzedaży towarów i usług (spółka North Coast S.A.) w przeważającej mierze dotyczą rynku polskiego. Latteria Tinis koncentruje się na produkcji wysokiej jakości sera mozzarella, produkt dystrybuowany jest głównie przez udziałowców (North Coast i Alival) oraz spółki dystrybucyjne z Grupy Nuova Castelli.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków poszczególnych segmentów Grupy za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2018 roku oraz 30 września 2017 roku oraz aktywów i pasywów ze stanem na dzień 30 września 2018, 31 grudnia 2017 oraz 30 września 2017.

Dane za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.

	Sprzedaż produktów towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000	PLN' 000
Przychody ze sprzedaży	103 678	46 721	-	(11 471)	138 928
Koszt własny sprzedaży*	(73 008)	(46 029)	-	11 427	(107 610)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	30 670	692	-	(44)	31 318
Koszt sprzedaży i zarządu	(22 931)	(2 993)	-	-	(25 924)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(456)	168	-	-	(288)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 283	(2 133)	-	(44)	5 106
Saldo przychodów i kosztów finansowych	111	(1 237)	-	-	(1 126)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	7 394	(3 370)	-	(44)	3 980
Podatek dochodowy	(1 427)	-	-	-	(1 427)
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	5 967	(3 370)	-	(44)	2 553
Działalność zaniechana	-	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	5 967	(3 370)	-	(44)	2 553

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

	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	82 578	60 956	-	(49 814)	93 720
- aktywa trwałe	53 679	48 440	-	(49 508)	52 611
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	20 683	61 294	-	(25 523)	56 454

Dane za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	86 268	64 518	-	(9 184)	141 602
Koszt własny sprzedaży*	(59 915)	(61 631)	-	9 040	(112 506)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 353	2 887	-	(144)	29 096
Koszty sprzedaży i zarządu	(21 510)	(4 037)	-	(139)	(25 686)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(378)	190	-	-	(188)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 465	(960)	-	(283)	3 222
Saldo przychodów i kosztów finansowych	117	(222)	-	136	31
Zysk brutto	4 582	(1 182)	-	(147)	3 253
Podatek dochodowy	(871)	(87)	-	-	(958)
Zysk (strata) netto	3 711	(1 269)	-	(147)	2 295

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	74 411	67 299	-	(44 387)	97 323
- aktywa trwałe	48 764	51 344	-	(44 085)	56 023
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	20 156	61 940	-	(18 588)	63 508

Dane za 2017 rok

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż 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, 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.

W związku z faktem występowania grupy odbiorców o podobnych cechach (dotyczy Spółki North Coast S.A.) poniżej przedstawiona została struktura procentowa sprzedaży do pojedynczych kontrahentów z grupy w stosunku do przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów w Spółce North Coast S.A.

Kontrahent A – 6,4%
Kontrahent B – 5,7%
Kontrahent C – 5,9%
Kontrahent D – 11,3%

Grupa Kapitałowa North Coast

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

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 sprzedażowych, dzięki czemu akcje docierają do szerokiego grona konsumentów.

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

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

W trzecim kwartale 2018 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 dokonuje raz w roku wyceny wartości posiadanych udziałów w jednostkach zależnych. Latteria Tinis nie osiągnęła w ciągu 3 kwartałów 2018 roku pozytywnych wyników finansowych, jednocześnie w Spółce następują zmiany, które w opinii Zarządu powinny zaowocować istotną poprawą wyników finansowych w przyszłych okresach. W związku z osiąganymi negatywnymi wynikami przez Latteria Tinis istnieje ryzyko odpisu wartości udziałów tej Spółki.

Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 464 tys. zł oraz rozwiązała i wykorzystwała odpisy w wysokości 54 tys. zł.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwy w kwocie 415 tys. zł, natomiast wykorzystwała i rozwiązała utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 337 tys. zł.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa na podatek dochodowy w trzecim kwartale 2018 r. zwiększyła się o 16 tys. zł. Natomiast aktywa na podatek odroczony zwiększyły się o 87 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 trzecim kwartale 2018 r. nie nastąpiły istotne transakcje nabycia 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 miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

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

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

Grupa Kapitałowa North Coast

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

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

W trzecim 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.

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

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

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

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

Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W pierwszym półroczu 2018 roku Spółka zadeklarowała wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z zysku osiągniętego w 2017 roku pozostałego po pokryciu strat z lat ubiegłych w kwocie 314 tys. zł. oraz częściowo z kapitału zapasowego w kwocie 326 tys. zł. co razem daje kwotę 640 tys. zł. tj. 0,20 zł na 1 akcję. Dywidenda została wypłacona w dniu 31 lipca 2018 roku.

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

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

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

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań 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 III kwartał 2018 r. 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. Elizy Orzeszkowej 44 – spółka zależna (North Coast S.A. posiada 50% udziałów).

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

Obecnie Jednostka zależna podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli.

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

W III kwartale 2018 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej emitenta.

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

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	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 815 213	56,73%	2 815 213	67,03%
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 trwały wspólnej polityki wobec North Coast posiadają 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 poprzedniego raportu okresowego tj. za I kwartał 2018 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 listopada 2018 r. Dodatkowo wskazuje się, iż w okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego, tj. od 30 sierpnia 2018 r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. do dnia 15 listopada 2018 r., Spółka nie otrzymała zawiadomień o nabyciu akcji na rynku Giełdy Papierów Wartościowych.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 15.11.2018 (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
Tommaso Cibrario **	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Michał Kurzyński	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Michał Jan Bartkowiak	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Karol Maciej Szymański ***	Członek Rady Nadzorczej	15.437	3 087,40

* 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.

*** Na podstawie posiadanych akcji na WZA w dniu 22 czerwca 2018 roku.

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

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

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

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

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 osiągnięcie 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 większościowego akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów świeżych,
- ✓ istnieje ryzyko związane z utratą wartości udziałów w Latteria Tinis i objęcia odpisem wartości firmy oraz aktywów trwałych spółki wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w związku z osiąganymi negatywnymi wynikami tej Spółki.



**Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie
Finansowe
NORTH COAST S.A.**
za III kwartał zakończony 30 września 2018 roku

sporządzone zgodnie
z polskimi zasadami rachunkowości
(w tysiącach złotych)

15 listopada 2018 r.

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

Bilans

	Stan na dzień: 30.09.2018 000' PLN	Stan na dzień: 30.06.2018 000' PLN	Stan na dzień: 31.12.2017 000' PLN	Stan na dzień: 30.09.2017 000' PLN
AKTYWA				
Aktywa Trwałe	53 678	53 387	50 168	48 764
I Wartości niematerialne i prawne	145	173	219	280
3. Inne wartości niematerialne i prawne	145	173	219	280
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 370	6 372	6 316	6 457
1. Środki trwałe	6 327	6 237	6 305	6 457
a) grunty	602	602	602	602
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 144	4 196	4 298	4 351
c) urządzenia techniczne i maszyny	667	705	690	724
d) środki transportu	363	198	256	321
e) inne środki trwałe	551	436	459	459
2. Środki trwałe w budowie	43	-	11	-
III. Należności długoterminowe	208	200	105	107
2. Od Pozostałych jednostek	208	200	105	107
IV. Inwestycje długoterminowe	45 870	45 644	42 569	40 520
3. Długoterminowe aktywa finansowe	45 870	45 644	42 569	40 520
a) w jednostkach powiązanych	45 870	45 644	42 569	40 520
i. udziały lub akcje	26 280	26 280	26 280	26 280
iii. Udzielone pożyczki	19 590	19 364	16 289	14 240
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 085	998	959	1 400
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 085	998	959	1 400
Aktywa Obrotowe	28 900	29 272	35 817	25 647
I Zapasy	13 025	12 774	14 294	11 345
4. Towary	13 025	12 774	14 294	11 345
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II Należności krótkoterminowe	15 185	15 773	20 165	12 356
1. Należności od jednostek powiązanych	1	1	2	3
a) z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	1	1	2	3
i. do 12 miesięcy	1	1	2	3
2. Należności od pozostałych jednostek	15 184	15 772	20 163	12 353
a) z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	15 167	15 753	19 646	11 831
i. do 12 miesięcy	15 167	15 753	19 646	11 831
b) z tytułu podatków, dotacji , ceł, ubezpieczeń społecznych	2	2	513	512
c) inne	15	17	4	10
III. Inwestycje krótkoterminowe	385	283	924	1 765
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	385	283	924	1 765
b) w pozostałych jednostkach	22	22	22	-
i. udzielone pożyczki	22	22	22	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	363	261	902	1 765
i. środki pieniężne w kasie i na rachunku	302	261	890	1 765
ii. Inne środki pieniężne	61	-	12	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	305	442	434	181
V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	82 578	82 659	85 985	74 411

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

Bilans

	Stan na dzień: 30.09.2018 000' PLN	Stan na dzień: 30.06.2018 000' PLN	Stan na dzień: 31.12.2017 000' PLN	Stan na dzień: 30.09.2017 000' PLN
PASYWA				
Kapitał (fundusz) własny	61 895	59 476	56 567	54 255
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640	640
II. Kapitał (fundusz) zapasowy - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	22 139	22 139	22 465	22 465
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	1	1	1	1
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki - na udziały (akcje) własne	33 147	33 147	33 147	33 147
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	(5 709)	(5 709)
VI. Zysk (strata) netto	5 968	3 549	6 023	3 711
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	20 683	23 183	29 418	20 156
I. Inne rezerwy na zobowiązania	2 280	2 083	2 609	2 047
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 025	1 009	962	866
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 026	820	1 311	941
i. długoterminowa	50	50	50	29
ii. krótkoterminowa	976	770	1 261	912
3. Pozostałe rezerwy	229	254	336	240
ii. krótkoterminowa	229	254	336	240
II Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	18 400	21 096	26 809	18 109
1. Wobec jednostek powiązanych	3 477	4 225	4 300	4 932
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 477	4 025	4 300	2 761
i. do 12 miesięcy	3 477	4 025	4 300	2 761
b) inne	-	200	-	2 171
2. Wobec pozostałych jednostek	14 749	16 644	22 434	12 972
a) kredyty i pożyczki	1 958	2 723	7 286	-
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	55	120
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 526	11 403	13 037	10 991
i. do 12 miesięcy	10 094	10 962	12 667	10 713
ii. Powyżej 12 miesięcy	432	441	370	278
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 575	1 387	1 393	1 229
h) z tytułu wynagrodzeń	682	680	659	629
i) inne	8	451	4	3
3. Fundusze specjalne	174	227	75	205
IV. Rozliczenia międzyokresowe	3	4	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	3	4	-	-
ii. Krótkoterminowe	3	4	-	-
PASYWA RAZEM	82 578	82 659	85 985	74 411

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

Rachunek zysków i strat

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 000' PLN
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym	103 678	36 044	86 268	29 894
- od jednostek powiązanych	1	-	4	-
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	102 179	35 631	84 121	29 335
II. Przychody ze sprzedaży produktów	1 499	413	2 147	559
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	73 008	25 118	59 915	20 856
- od jednostek powiązanych	-	-	1	-
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	73 008	25 118	59 915	20 856
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	-	-
C. Zysk/strata brutto na sprzedaży (A-B)	30 670	10 926	26 353	9 038
D. Koszty sprzedaży	20 803	7 204	19 231	6 701
E. Koszty ogólnego zarządu	2 127	783	2 279	767
F. Zysk/strata na sprzedaży (C-D-E)	7 740	2 939	4 843	1 570
G. Pozostałe przychody operacyjne	607	312	580	267
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	27	19	84	16
III. Inne przychody operacyjne	580	293	496	251
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 062	660	958	165
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1 062	660	958	165
I. Zysk/strata na działalności operacyjnej (F+G-H)	7 285	2 591	4 465	1 672
J. Przychody finansowe	401	226	482	(93)
II. Odsetki, w tym:	401	226	205	70
- od jednostek powiązanych	401	226	205	70
V. Inne	-	-	277	(163)
K. Koszty finansowe	291	(192)	365	87
I. Odsetki, w tym:	99	17	230	47
- dla jednostek powiązanych	-	-	52	17
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	113	113
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	192	(209)	22	(73)
L. Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej (I+J-K)	7 395	3 009	4 582	1 492
M. Podatek dochodowy	1 427	590	871	337
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	-	-	-	-
O. Zysk/strata netto (L-M-N)	5 968	2 419	3 711	1 155

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

Rachunek przepływów pieniężnych

	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 000' PLN
Przebiegi środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	5 968	2 419	3 711	1 155
Korekty razem	3 215	(709)	961	(1 002)
Amortyzacja	677	213	768	266
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(303)	(210)	25	(75)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(27)	(27)	-	-
Zmiana stanu rezerw	(329)	197	(263)	39
Zmiana stanu zapasów	1 269	(251)	1 383	328
Zmiana stanu należności	4 980	588	3 138	1 615
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 080)	(1 290)	(5 666)	(4 986)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4	47	1 448	1 115
Inne korekty	24	24	128	696
Przebiegi pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	9 183	1 710	4 672	153
Przebiegi środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	27	19	8 684	8 616
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27	19	84	16
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	8 600	8 600
w pozostałych jednostkach	-	-	8 600	8 600
- zbycie aktywów finansowych	-	-	8 600	8 600
Wydatki	3 630	158	2 584	1 584
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	730	158	584	584
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	2 900	-	2 000	1 000
w jednostkach powiązanych	2 900	-	2 000	1 000
Przebiegi pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(3 603)	(139)	6 100	7 032
Przebiegi środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	-	-	882	39
Kredyty i pożyczki	-	-	777	(66)
Inne wpływy finansowe	-	-	105	105
Wydatki	6 119	1 469	10 114	6 891
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	-	-	-	-
Spląty kredytów i pożyczek	5 328	765	9 673	6 689
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	640	640	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	57	-	211	120
Odsetki	94	64	230	82
Przebiegi pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(6 119)	(1 469)	(9 232)	(6 852)
Przebiegi pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	(539)	102	1 540	333
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(539)	102	1 540	333
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	902	261	225	1 432
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	363	363	1 765	1 765
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 31.12.2017 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 000' PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	59 476	56 567	50 544	50 490
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	59 476	56 567	50 544	50 490
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	640	640	640	640
Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	640	640	640	640
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 139	22 465	22 465	22 465
- wypłata dywidendy	-	(326)	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 139	22 139	22 465	22 465
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1	1	1	1
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1	1	1	1
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	33 147	33 147	33 147	33 147
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
zwiększenie	-	-	-	-
- przeksięgowanie wyniku za rok poprzedni	-	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	33 147	33 147	33 147	33 147
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	314	(5 709)	(5 763)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	6 023	54	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (w tym zysk z poprzednich kwartałów)	-	6 023	54	-
zwiększenie	3 549	-	-	-
zmniejszenie:	-	(6 023)	-	-
- pokrycie straty za poprzednie lata obrotowe	-	(5 709)	-	-
- wypłata dywidendy	-	(314)	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	3 549	-	54	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	(5 709)	(5 763)	(5 763)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	(5 709)	(5 763)	(5 763)
zwiększenie	-	-	-	-
zmniejszenie	-	5 709	-	54
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	(5 763)	(5 709)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	3 549	-	(5 709)	(5 709)
Wynik netto	2 419	5 968	6 023	3 711
zysk netto	2 419	5 968	6 023	3 711
strata netto	-	-	-	-
odpisy z zysku	-	-	-	-
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	61 895	61 895	56 567	54 255