

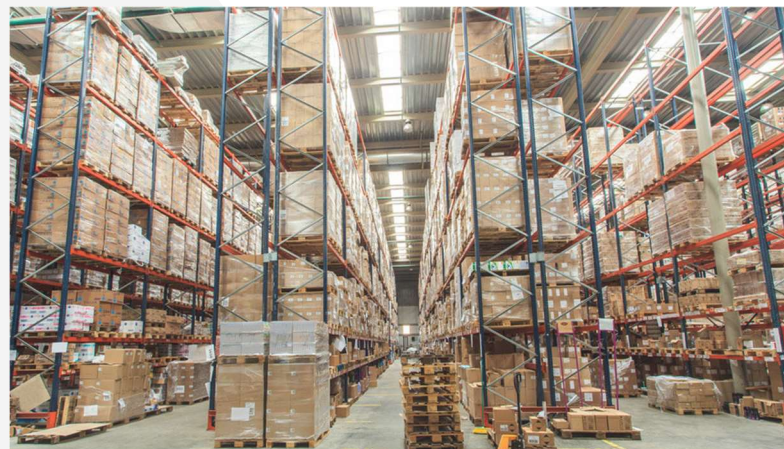
NORTH COAST S.A.

Raport kwartalny GRUPY KAPITAŁOWEJ NORTH COAST za III kwartał zakończony 30 września 2019 r.

zawierający:

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

15 listopada 2019 r.



Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2019

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 EUR ` 000	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 EUR ` 000
Przychody ze sprzedaży	156 564	138 928	36 338	32 662
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 447	5 106	2 425	1 200
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 758	3 980	2 265	936
Zysk (strata) netto	7 966	2 553	1 849	600
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	7 396	4 239	1 717	997
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 562	11 027	3 844	2 592
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(9 833)	(1 115)	(2 282)	(262)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(5 874)	(10 207)	(1 363)	(2 400)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	855	(295)	198	(69)
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,31	1,32	0,54	0,31
EBITDA	15 954*	8 598	3 703	2 021

* Wskaźnik EBITDA za 2019 rok został zaprezentowany przy uwzględnieniu zastosowania MSSF 16.

	Stan na dzień: 30.09.2019 PLN ` 000	Stan na dzień: 30.09.2018 PLN ` 000	Stan na dzień: 30.09.2019 EUR ` 000	Stan na dzień: 30.09.2018 EUR ` 000
Aktywa razem	97 976	93 720	22 402	21 941
Zobowiązania długoterminowe	8 297	13 315	1 897	3 117
Zobowiązania krótkoterminowe	52 905	43 139	12 096	10 099
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	36 774	37 435	8 408	8 764
Kapitał podstawowy	640	640	146	150
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,49	11,70	2,63	2,74

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	30.09.2019	30.09.2018
Średni kurs NBP na ostatni dzień danego okresu - EUR	4,3736	4,2714
Średni miesięczny kurs NBP - EUR*	4,3086	4,2535

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

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

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 2019 r.

	Stan na dzień: 30.09.2019 PLN`000	Stan na dzień: 30.06.2019 PLN`000	Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000	Stan na dzień: 30.09.2018 PLN`000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	95	70	126	146
Wartość firmy	2 180	2 180	2 180	2 180
Rzeczowe aktywa trwałe	56 047	56 548	48 724	49 560
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	28
Pozostałe należności	549	641	668	683
	58 885	59 453	51 712	52 611
Aktywa obrotowe				
Zapasy	16 633	16 761	18 413	16 340
Należności handlowe oraz pozostałe należności	19 871	25 791	22 987	23 494
Inne aktywa finansowe	22	22	22	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 018	1 891	1 163	675
Rozliczenia międzyokresowe	547	816	491	578
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
	39 091	45 281	43 076	41 109
AKTYWA razem	97 976	104 734	94 788	93 720

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2019 r. cd.

	Stan na dzień: 30.09.2019 PLN ` 000	Stan na dzień: 30.06.2019 PLN ` 000	Stan na dzień: 31.12.2018 PLN ` 000	Stan na dzień: 30.09.2018 PLN ` 000
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	640	640	640	640
Kapitał zapasowy	21 689	21 689	22 139	22 139
Kapitał rezerwowy	33 146	33 146	33 146	33 146
Kapitał z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	(26 098)	(26 098)	(22 730)	(22 730)
Zysk (strata) netto	7 396	5 082	5 370	4 239
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	36 774	34 460	38 566	37 435
Udziały niedające kontroli	-	-	980	(169)
Razem kapitały własne	36 774	34 460	39 546	37 266
Zobowiązanie długoterminowe				
Kredyty i pożyczki otrzymane	400	1 000	9 228	12 226
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	702	773	561	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	6 612	7 025	-	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	485	674	905	1 010
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	98	98	98	79
	8 297	9 570	10 792	13 315
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24 880	26 529	24 949	22 401
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 948	2 153	1 661	2 087
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	2 660	2 515	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	547	440	445	442
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 301	7 205	4 249	4 333
Kredyty i pożyczki otrzymane	9 318	14 430	5 565	6 636
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	2 028	2 117	2 086	1 651
Rozliczenia międzyokresowe	5 223	5 315	5 495	5 589
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
	52 905	60 704	44 450	43 139
PASYWA razem	97 976	104 734	94 788	93 720

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN`000	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 PLN`000	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN`000	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	156 564	54 836	138 928	50 086
Koszt własny sprzedaży	(118 640)	(41 587)	(107 610)	(38 856)
Zysk brutto na sprzedaży	37 924	13 249	31 318	11 230
Koszty sprzedaży	(24 129)	(8 666)	(22 006)	(7 559)
Koszty ogólnego zarządu	(3 565)	(1 200)	(3 918)	(1 321)
Pozostałe przychody operacyjne	1 063	268	896	403
Pozostałe koszty operacyjne	(846)	(284)	(1 184)	(717)
Wynik na działalności operacyjnej	10 447	3 367	5 106	2 036
Przychody finansowe	43	(166)	1	-
Koszty finansowe	(732)	(380)	(1 127)	309
Wynik przed opodatkowaniem	9 758	2 821	3 980	2 345
Podatek dochodowy	(1 792)	(507)	(1 427)	(590)
Zysk (strata) netto	7 966	2 314	2 553	1 755
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	7 966	2 314	2 553	1 755
Przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	7 396	2 314	4 239	2 083
- niekontrolujące udziały	570	-	(1 686)	(328)
	7 966	2 314	2 553	1 755
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	2,31		1,32	
Rozwodniony	2,31		1,32	

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane/ niepokryte straty	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 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	-	-	-	4 239	-	-	(1 686)	2 553
Saldo na dzień 30 września 2018 r.	640	22 139	(22 730)	4 239	1	33 146	(169)	37 266
Saldo na dzień 1 października 2018 r.	640	22 139	(22 730)	4 239	1	33 146	(169)	37 266
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000
Wynik okresu	-	-	-	1 131	-	-	(851)	280
Saldo na dzień 31 grudnia 2018 r.	640	22 139	(22 730)	5 370	1	33 146	980	39 546
Saldo na dzień 1 stycznia 2019 r.	640	22 139	(22 730)	5 370	1	33 146	980	39 546
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	5 370	(5 370)	-	-	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(450)	450	-	-	-	-	-
Zakup udziałów jednostki zależnej od udziałowców mniejszościowych *	-	-	(9 188)	-	-	-	(1 550)	(10 738)
Wynik okresu	-	-	-	5 082	-	-	570	5 652
Saldo na dzień 30 czerwca 2019 r.	640	21 689	(26 098)	5 082	1	33 146	-	34 460

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

Saldo na dzień 1 lipca 2019 r.	<u>640</u>	<u>21 689</u>	<u>(26 098)</u>	<u>5 082</u>	<u>1</u>	<u>33 146</u>	<u>-</u>	<u>34 460</u>
Wynik okresu	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 314</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2 314</u>
Saldo na dzień 30 września 2019 r.	640	21 689	(26 098)	7 396	1	33 146	-	36 774

* Grupa sprawowała kontrolę nad Latteria Tinis od momentu zakupu pierwszych 50% udziałów w 2007 roku, transakcja zakupu kolejnych 50% niekontrolujących udziałów, zgodnie z MSSF 10.23, została rozpoznana jako transakcja kapitałowa.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN ` 000	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 PLN ` 000	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 PLN ` 000
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	16 562	8 690	11 027	3 653
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 562	8 690	11 027	3 653
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	109	30	38	20
Wydatki na zakup majątku trwałego	(1 352)	(887)	(1 153)	(109)
Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych	(8 590)	-	-	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(9 833)	(857)	(1 115)	(89)
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Dywidendy wypłacone	-	-	(640)	(640)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(2 515)	(910)	(346)	(143)
Zaciągnięcie/spłata kredytów bankowych i pożyczek	(7 772)	(594)	(8 846)	(2 851)
Otrzymane kredyty i pożyczki	6 267	(6 020)	-	-
Odsetki	(1 854)	(182)	(375)	(166)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(5 874)	(7 706)	(10 207)	(3 800)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	855	127	(295)	(236)
Saldo otwarcia środków pieniężnych	1 163	1 891	970	911
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	2 018	2 018	675	675

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 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 niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych).

Skład Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 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 100% 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.

Spółka dominująca North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie w dniu 28 maja 2019 r. zawarła (zarejestrowana w repertorium notarialnym w dniu 29 maja 2019 r.) umowę pomiędzy North Coast S.A., a dotychczasowym udziałowcem (Alival SPA) spółki zależnej Latteria - Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie, na mocy której North Coast S.A. nabył 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) udziałów, odpowiadających 50% kapitału zakładowego spółki Latteria - Tinis Sp. z o.o.

W wyniku transakcji North Coast S.A. stał się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Latteria - Tinis Sp. z o.o.

Zwiększenie zaangażowania kapitałowego North Coast S.A. w spółce Latteria - Tinis Sp. z o.o. podyktowane jest strategicznym znaczeniem Latteria - Tinis Sp. z o.o. dla Grupy North Coast i możliwością uzyskania statusu 100% udziałowca po wynegocjowanej korzystnie cenie. Dzięki objęciu wszystkich udziałów North Coast S.A. zyskał możliwość strategicznej kontroli nad spółką, co daje samodzielną możliwość kształtowania jej rozwoju. Jest to również istotne, mając na względzie oczekiwane wzrosty sprzedaży produktów Latteria - Tinis Sp. z o.o. i ustabilizowanie sytuacji ekonomicznej. Na powyższe ma wpływ m.in. istotna redukcja kosztów, wzrost liczby klientów w Polsce i zagranicą, rozwój portfolio produktowego i wzrost sprzedaży produktów z większą rentownością. Latteria - Tinis Sp. z o.o. jest największym wolumenowo dostawcą dla North Coast S.A., a North Coast S.A. jest największym Klientem Latteria - Tinis Sp. z o.o. Dodatkowo strategia sprzedażowa North Coast S.A. jest oparta na produktach Latteria - Tinis Sp. z o.o.

Zarząd North Coast S.A. wskazał, iż cena zakupu została ustalona w trakcie negocjacji pomiędzy stronami. Dodatkowo, Zarząd North Coast S.A. zlecił KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dalej "KPMG") sporządzenie niezależnej opinii dotyczącej finansowych warunków transakcji (tzw. Fairness Opinion, dalej "Opinia"). W opinii tej KPMG wskazało, iż cena nabycia 50.000 udziałów Latteria - Tinis Sp. z o.o. znajduje się w przedziale wartości godziwej tych udziałów, a więc jest uważana za godziwą z finansowego punktu widzenia dla North Coast S.A. na

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

dzień wydania opinii.

Zarząd North Coast S.A. wskazał, iż przejęcie całości pakietu udziałów w Latteria - Tinis Sp. z o.o. może mieć istotny wpływ na przyszły rozwój Grupy Kapitałowej North Coast.

Jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nią kontroli w 2007 roku.

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 2018 i które zostało sporządzone według tych samych zasad co ostatnie roczne sprawozdania finansowe za wyjątkiem standardów zastosowanych po raz pierwszy w 2019 roku, o których mowa w punkcie poniżej.

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 2019 roku.

Standardy zastosowane po raz pierwszy

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

- ✓ MSSF 16 Leasing (opublikowano dnia 13 stycznia 2016 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- ✓ KIMSF 23 Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego (opublikowano dnia 7 czerwca 2017 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- ✓ Zmiany do MSSF 9 Wcześniejsze spłaty z ujemną rekompensatą (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później,
- ✓ Zmiany do MSR 28 Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (opublikowano dnia 12 października 2017 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później.

Wpływ zastosowania MSSF 16 Leasing na sprawozdanie finansowe:

Spółka dokonała analizy wszystkich umów najmu powierzchni biurowych, powierzchni magazynowych oraz najmu samochodów i określiła które umowy spełniają definicje leasingu według MSSF 16. Oszacowano dla poszczególnych umów zawartych na czasy określone i nieokreślone przewidywane okresy trwania leasingu.

Wpływ zastosowania MSSF na bilans otwarcia na dzień 01.01.2019:

W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawa do użytkowania składnika aktywów wycenione zostały w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

finansowej poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania.

Aktywa trwałe (Prawo do użytkowania) oraz Zobowiązania (Zobowiązania leasingowe krótko i długoterminowe) wzrosły o kwotę 9.703 tys. złotych, bez wpływu na Kapitał własny.

Wpływ zastosowania MSSF na wynik finansowy za 3 kwartały 2019:

W okresie 3 kwartałów 2019 roku na skutek zastosowania MSSF 16 łączne koszty amortyzacji dla aktywów z tytułu prawa do użytkowania wyniosły 2.007 tys. złotych.

Spółka zdecydowała się na zastosowanie odnośnie tego standardu retrospektywnego podejścia uproszczonego, tj.:

- retrospektywne z efektem ujętym jako korekta zysków zatrzymanych na dzień początkowego zastosowania
- brak przekształcenia danych porównawczych.

Zastosowanie pozostałych zmian standardów i interpretacji nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki.

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.

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 2019 roku osiągnęła przychody na poziomie 54 836 tys. zł, które były o 9,5% wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2018.

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie trzeciego kwartału 2019 roku ukształtował się na poziomie 13 249 tys. zł., marża brutto na sprzedaży wyniosła 24,2%.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w okresie trzeciego kwartału 2019 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2018 były wyższe o 14,6%, a koszty ogólnego zarządu niższe o 9,2%.

W trzecim kwartale 2019 roku Grupa odnotowała zysk na działalności operacyjnej (EBIT) w kwocie 3 367 tys. zł w porównaniu z zyskiem na działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2018 roku w wysokości 2 036 tys. zł. Jednocześnie wynik na działalności operacyjnej bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA) wzrósł do poziomu 5 265 tys. zł z poziomu 3 188 tys. zł w 3 kwartale 2018 roku.

Wynik na działalności finansowej w 3 kwartale 2019 roku zakończył się stratą 546 tys. zł., gdy 3 kwartał 2018 zakończył się zyskiem na kwotę 309 tys. zł (na skutek istotnego osłabienia PLN vs euro i wyceny zobowiązań w euro).

Grupa zakończyła 3 kwartał zyskiem netto na poziomie 2 314 tys. zł., który w całości przypada 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. 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 ze swojego Magazynu Centralnego w Gliwicach oraz bezpośrednio do punktu sprzedaży za pośrednictwem magazynów w filiach (Kraków, Pruszków, Wrocław, Gdańsk, Poznań, Gliwice).

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

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

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	123 927	103 678	20%
Horeca	43 978	39 030	13%
Detal	79 949	64 648	24%

Przychody w 3 kwartałach 2019 roku wzrosły w stosunku do 3 kwartałów 2018 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 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	123 927	103 678	20%
Polska	103 245	84 967	22%
Czechy	8 264	6 620	25%
Słowacja	6 353	6 169	3%
Węgry	6 065	5 922	2%

	Za okres 01.01.2019	Za okres 01.01.2018	Zmiana %	Za okres 01.07.2019	Za okres 01.07.2018	Zmiana %
	30.09.2019 PLN ` 000	30.09.2018 PLN ` 000		30.09.2019 PLN ` 000	30.09.2018 PLN ` 000	
North Coast S.A. Sprzedaż produktów towarów i usług						
Przychody ze sprzedaży	123 927	103 678	20%	44 564	36 044	24%
Koszt własny sprzedaży*	(89 924)	(73 008)	23%	(32 648)	(25 118)	30%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	34 003	30 670	11%	11 916	10 926	9%
% sprzedaży	27,4%	29,6%		26,7%	30,3%	
Koszt sprzedaży i zarządu	(25 725)	(22 930)	12%	(9 170)	(7 987)	15%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(252)	(455)	-45%	(87)	(348)	-75%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 026	7 285	10%	2 659	2 591	3%
% sprzedaży	6,5%	7,0%		6,0%	7,2%	

Zysk na sprzedaży pomiędzy trzecimi kwartałami 2019 i 2018 wzrósł wartościowo o 990 tys. zł, czyli o 9%.

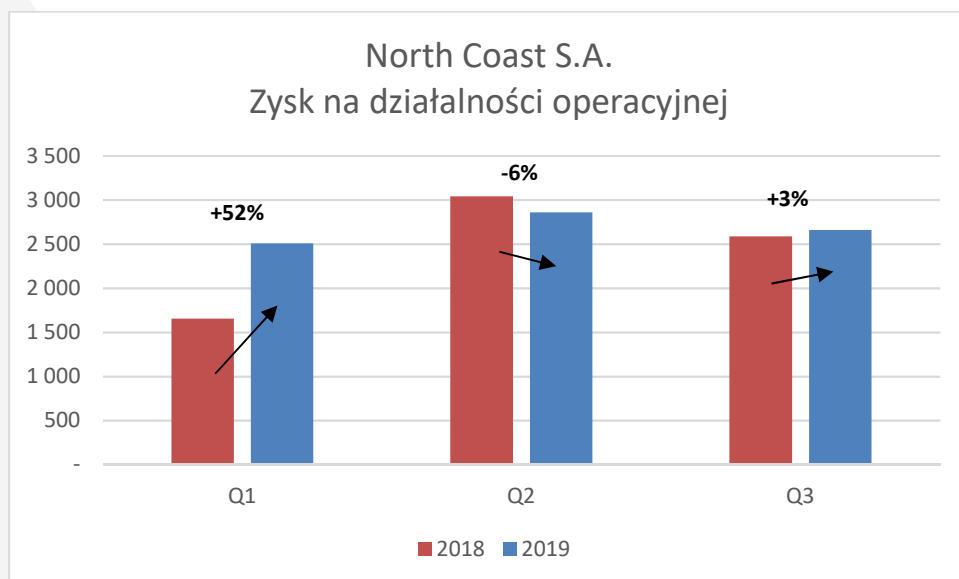
Wskaźnik rentowności sprzedaży w 2019 roku spadł w stosunku do 2018 roku co jest efektem zmian struktury klientów w kanale detal.

Koszty sprzedaży i zarządu w porównywanych okresach wzrosły o 1 183 tys. zł tj. 15%, co jest związane przede wszystkim z kosztami zmiennymi sprzedaży.

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 2 659 tys. zł. i wzrósł o 68 tys. zł. w okresie trzeciego kwartału rok do roku.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

Wskaźnik rentowności operacyjnej za rok 2019 wyniósł 6% i spadł o 1 pp. w okresie trzeciego kwartału.



LATTERIA TINIS

Przedmiotem działalności Latteria Tinis Sp. z o.o. jest w szczególności przetwórstwo mleka i wyrób 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.

Ilościowa sprzedaż Latteria Tinis Sp. z o.o.

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	56 435	46 721	21%
Wolumen (w Tonach Kg)	4 320	3 484	24%

W porównywanym okresie nastąpił wartościowy wzrost produktów sprzedanych o 21%. Jest to efekt istotnego zwiększenia sprzedaży do jednostki dominującej oraz spółek z Grupy Nuova Castelli.

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.

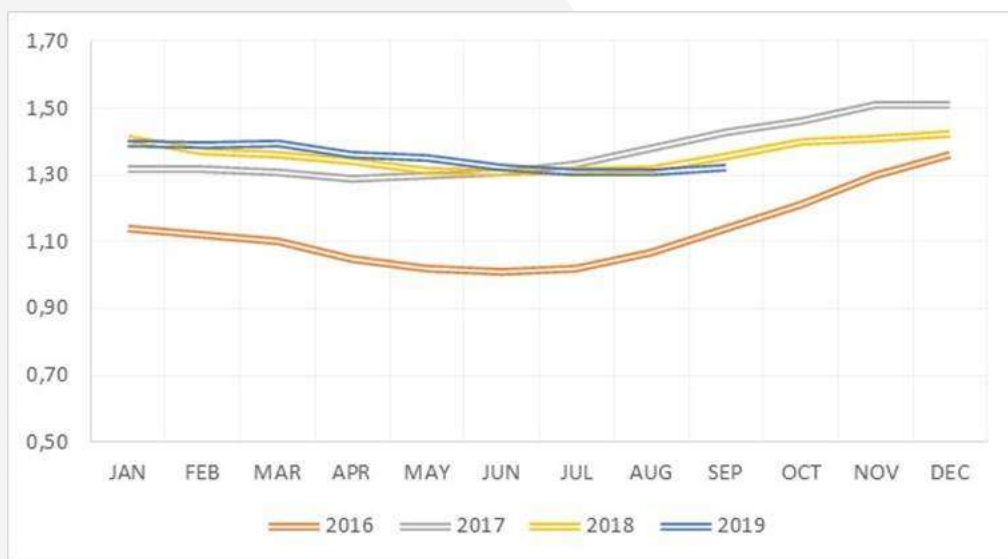
Jednocześnie coraz szerzej dystrybuowane są produkty przez North Coast (w 2 kwartale 2019 roku rozpoczęto współpracę z siecią Biedronka). Obecnie udział North Coast w sprzedaży Latteria Tinis wynosi 44% vs 27% w roku porównawczym.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

Latteria Tinis Sp. z o.o. Sprzedaż produktów mleczarskich	Za okres		Zmiana %	Za okres		Zmiana %
	01.01.2019	01.01.2018		01.07.2019	01.07.2018	
	30.09.2019	30.09.2018		30.09.2019	30.09.2018	
	PLN`000			PLN`000		
Przychody ze sprzedaży	56 435	46 721	21%	20 052	18 086	11%
Koszt własny sprzedaży*	(52 470)	(46 029)	14%	(18 714)	(17 771)	5%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 965	692	473%	1 338	315	325%
Koszt sprzedaży i zarządu	(1 969)	(2 993)	-34%	(696)	(892)	-22%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	469	168	179%	71	35	103%
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 465	(2 133)	216%	713	(542)	232%

Wygenerowany w trzecim kwartale 2019 roku zysk brutto na sprzedaży to skutek wzrostu wolumenu sprzedaży oraz znacznego ograniczenia kosztów sprzedaży i zarządu. Pozytywnie na osiągniętą rentowność wpłynęła również zmiana struktury produktowej sprzedaży (niższa sprzedaż bloków mozzarella vs wzrost sprzedaży kulek mozzarelli). Spółka w trzecim kwartale 2019 roku wygenerowała dodatni wynik operacyjny w kwocie 713 tys. zł.

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



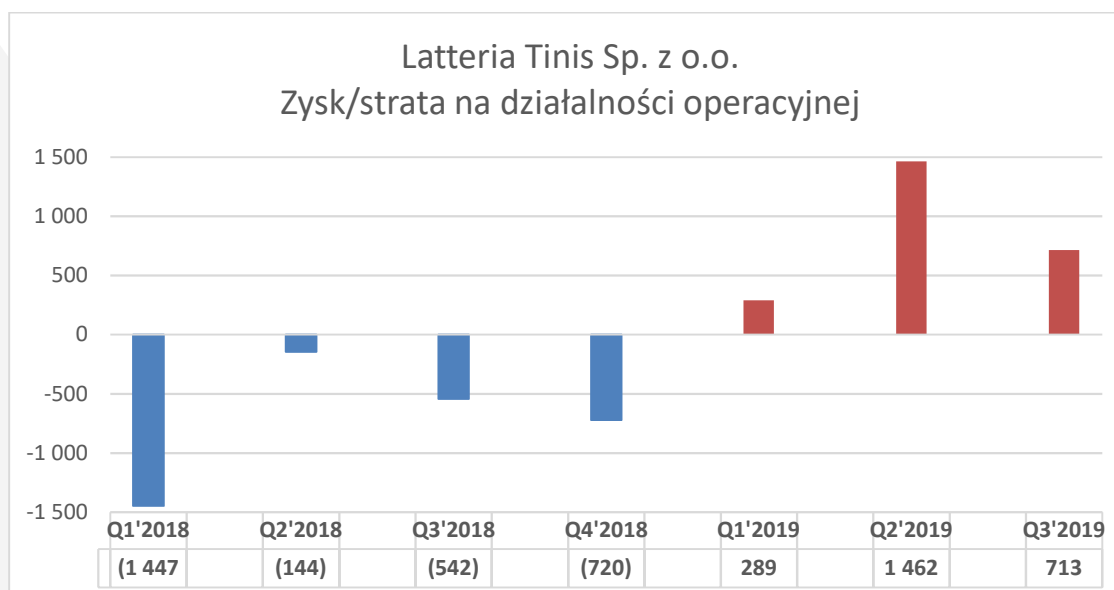
Źródło: Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi, Departament Wspólnej Organizacji Rynków Rolnych

Ceny mleka w roku 2019 kształtowały się na podobnych poziomach co w 2018 roku.

Koszty sprzedaży i zarządu zmniejszyły się w porównywanym okresie o 196 tys. zł. Jest to efekt działań Zarządu mających na celu poprawę wyników operacyjnych Spółki.

Wynik na działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2019 roku był lepszy w porównaniu z trzecim kwartałem 2018 o 1 255 tys. zł.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 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. Spadek w trzecim kwartale bieżącego roku wynika z sezonowego zmniejszenia obrotów.

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 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

	Sprzedaż produktów towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Wyłączenia	Razem
	PLN ` 000	PLN ` 000	PLN ` 000	PLN ` 000
Przychody ze sprzedaży	123 927	56 435	(23 798)	156 564
Koszt własny sprzedaży*	(89 924)	(52 470)	23 754	(118 640)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	34 003	3 965	(44)	37 924
Koszt sprzedaży i zarządu	(25 725)	(1 969)	-	(27 694)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(252)	469	-	217
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	8 026	2 465	(44)	10 447
Saldo przychodów i kosztów finansowych	463	(659)	(493)	(689)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	8 489	1 806	(537)	9 758
Podatek dochodowy	(1 652)	(234)	94	(1 792)
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	6 837	1 572	(443)	7 966
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	6 837	1 572	(443)	7 966

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)

	Sprzedaż produktów towarów i usług PLN ` 000	Sprzedaż produktów mleczarskich PLN ` 000	Wyłączenia PLN ` 000	Razem PLN ` 000
Aktywa, w tym	93 522	56 638	(52 184)	97 976
- aktywa trwałe	59 386	45 197	(45 698)	58 885
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	31 208	53 110	(23 116)	61 202

Dane za okres od 01.01.2018 r. do 30.09.2018 r.

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Wyłączenia	Razem
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
Koszty 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 brutto	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

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	82 578	60 956	(49 814)	93 720
- <i>aktywa trwałe</i>	53 679	48 440	(49 508)	52 611
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	20 683	61 294	(25 523)	56 454

Dane na dzień 31.12.2018 r.

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	76 214	59 275	(40 701)	94 788
- <i>aktywa trwałe</i>	45 339	46 744	(40 371)	51 712
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	20 738	57 315	(22 811)	55 242

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

Grupa Kapitałowa North Coast **Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 r. (w tysiącach złotych)**

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 – 6,6%
Kontrahent B – 4,9%
Kontrahent C – 5,0%
Kontrahent D – 7,7%
Kontrahent E – 10,4%

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 za pośrednictwem wielu marek własnych. W sprzedaży sera mozzarella istnieje istotna sezonowość, w ramach której kwartały 2 i 3 charakteryzują się wyższym 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 III kwartale 2019 r. Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

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

Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 62 tys. zł.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwy w kwocie 684 tys. zł, natomiast wykorzystała i rozwiązała utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 742 tys. zł.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa na podatek dochodowy w 3 kwartale 2019 r. uległa zmniejszeniu o 71 tys. zł. Natomiast aktywa na podatek odroczony nie uległy zmianie.

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

W III kwartale 2019 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.

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 III kwartale 2019 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 2019 roku Spółka zadeklarowała wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z kapitału zapasowego w kwocie 640 tys. zł. tj. 0,20 zł na 1 akcję. Dywidenda zostanie wypłacona w dniu 29 listopada 2019 roku.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych 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 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.

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 trzecim kwartale 2019 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej emitenta.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2019 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 2019.

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%
Nuova Castelli S.p.a.	550 248	17,20%	550 248	13,10%
				80,13%

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 2019 r.

Dodatkowo wskazuje się, iż w okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego, tj. od 7 września 2019 r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. do dnia 15 listopada 2019 r., Spółka nie otrzymała zawiadomień o nabyciu akcji na rynku Giełdy Papierów Wartościowych.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 15.11.2019 (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 Witold Spuz-Szpos	Przewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Karol Maciej Szymański	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Tommaso Cibrario **	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Michał Jan Bartkowiak	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Michał Kurzyński	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy

* Podmiot blisko związany z Panem Luigi Del Monaco – Castelli Polska Sp. z o.o. posiada 1.815.213 akcji oraz Nuova Castelli S.p.a. posiada 550.248 akcji.

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

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

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

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

W 3 kwartale 2019 roku emitent lub jednostka od niego zależna nie udzieliła poręczeń 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 osiągnane przez Grupę w przyszłości są:

Czynniki zewnętrzne:

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

Czynniki wewnętrzne:

- ✓ kontynuacja zmian w strukturze asortymentowej, polityce sprzedaży oraz redukcji kosztów w North Coast S.A.,
- ✓ kontynuacja współpracy z sieciami handlowymi na terenie Europy Centralnej,
- ✓ optymalizacja procesów logistycznych,
- ✓ wsparcie ze strony większościowego akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów świeżych,
- ✓ 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.

NORTH COAST S.A.

Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe NORTH COAST S.A. za III kwartał zakończony 30 września 2019 r.

Sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (w tysiącach złotych)

15 listopada 2019 r.



Grupa Kapitałowa North Coast
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r.
(w tysiącach złotych)

BILANS

	Stan na dzień: 30.09.2019 000' PLN	Stan na dzień: 30.06.2019 000' PLN	Stan na dzień: 31.12.2018 000' PLN	Stan na dzień: 30.09.2018 000' PLN
AKTYWA				
A. Aktywa Trwałe	59 386	58 749	45 338	53 678
I Wartości niematerialne i prawne	95	70	126	145
3. Inne wartości niematerialne i prawne	95	70	126	145
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 784	6 448	6 284	6 370
1. Środki trwałe	6 784	6 448	6 229	6 327
a) grunty	602	602	602	602
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 940	3 991	4 093	4 144
c) urządzenia techniczne i maszyny	663	644	671	667
d) środki transportu	1 116	719	342	363
e) inne środki trwałe	463	492	421	551
2. Środki trwałe w budowie	-	-	55	43
III. Należności długoterminowe	124	204	206	208
2. Od Pozostałych jednostek	124	204	206	208
IV. Inwestycje długoterminowe	51 067	50 973	37 669	45 870
3. Długoterminowe aktywa finansowe	51 067	50 973	37 669	45 870
a) w jednostkach powiązanych	30 738	50 973	37 669	45 870
i. udziały lub akcje	30 738	30 738	20 000	26 280
iii. Udzielone pożyczki	20 329	20 235	17 669	19 590
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 316	1 054	1 053	1 085
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 316	1 054	1 053	1 085
B. Aktywa Obrotowe	34 136	38 669	30 875	28 900
I Zapasy	14 337	14 305	14 599	13 025
4. Towary	14 337	14 305	14 599	13 025
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II Należności krótkoterminowe	15 217	19 598	15 809	15 185
1. Należności od jednostek powiązanych	2	364	157	1
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2	364	157	1
i. do 12 miesięcy	2	364	157	1
2. Należności od pozostałych jednostek	15 215	19 234	15 652	15 184
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 191	19 204	15 635	15 167
i. do 12 miesięcy	15 191	19 204	15 635	15 167
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	2	2	2	2
c) inne	22	28	15	15
III. Inwestycje krótkoterminowe	4 317	4 369	195	385
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	4 317	4 369	195	385
a) w jednostkach powiązanych	3 326	3 299	-	-
b) w pozostałych jednostkach	22	22	22	22
i. udzielone pożyczki	22	22	22	22
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	969	1 048	173	363
i. środki pieniężne w kasie i na rachunku	969	1 048	173	302
ii. Inne środki pieniężne	-	-	-	61
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	265	397	272	305
V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	93 522	97 418	76 213	82 578

Grupa Kapitałowa North Coast
Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r.
(w tysiącach złotych)

BILANS

	Stan na dzień: 30.09.2019 000' PLN	Stan na dzień: 30.06.2019 000' PLN	Stan na dzień: 31.12.2018 000' PLN	Stan na dzień: 30.09.2018 000' PLN
PASYWA				
A. Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	62 314	60 412	55 477	61 895
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640	640
II. Kapitał (fundusz) zapasowy - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	21 689	21 689	22 139	22 139
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	1 1	1 1	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 -	33 147 33 147 -	33 147 33 147 -
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	6 837	4 935	(450)	5 968
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	31 208	37 006	20 736	20 683
I. Inne rezerwy na zobowiązania	2 507	1 994	2 053	2 280
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 228	1 043	964	1 025
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 014	727	1 043	1 026
i. długoterminowa	57	57	57	50
ii. krótkoterminowa	957	670	986	976
3. Pozostałe rezerwy	265	224	46	229
ii. krótkoterminowa	265	224	46	229
II Zobowiązania długoterminowe	623	317	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	623	317	-	-
c) inne zobowiązania finansowe	623	317	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	28 078	34 693	18 683	18 400
1. Wobec jednostek powiązanych	8 325	9 088	3 747	3 477
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	6 177	6 940	3 747	3 477
i. do 12 miesięcy	6 177	6 940	3 747	3 477
b) inne	2 148	2 148	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	19 561	25 388	14 873	14 749
a) kredyty i pożyczki	4 292	9 139	470	1 958
c) inne zobowiązania finansowe	210	111	-	-
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	12 712	13 958	12 281	10 526
i. do 12 miesięcy	12 219	13 484	11 846	10 094
ii. powyżej 12 miesięcy	493	474	435	432
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 614	1 481	1 442	1 575
h) z tytułu wynagrodzeń	726	685	672	682
i) inne	7	14	8	8
3. Fundusze specjalne	192	217	63	174
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	2	-	3
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	2	-	3
ii. Krótkoterminowe	-	2	-	3
PASYWA RAZEM	93 522	97 418	76 213	82 578

Grupa Kapitałowa North Coast
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r.
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 000' PLN
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym	123 927	44 564	103 678	36 044
- od jednostek powiązanych	1	-	1	-
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	121 710	43 893	102 179	35 631
II. Przychody ze sprzedaży produktów	2 217	671	1 499	413
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	89 924	32 648	73 008	25 118
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	89 924	32 648	73 008	25 118
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	-	-
C. Zysk/strata brutto na sprzedaży (A-B)	34 003	11 916	30 670	10 926
D. Koszty sprzedaży	23 686	8 505	20 803	7 204
E. Koszty ogólnego zarządu	2 039	665	2 127	783
F. Zysk/strata na sprzedaży (C-D-E)	8 278	2 746	7 740	2 939
G. Pozostałe przychody operacyjne	442	137	607	312
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	109	30	27	19
III. Inne przychody operacyjne	333	107	580	293
H. Pozostałe koszty operacyjne	694	224	1 062	660
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	694	224	1 062	660
I. Zysk/strata na działalności operacyjnej (F+G-H)	8 026	2 659	7 285	2 591
J. Przychody finansowe	875	(7)	401	226
II. Odsetki, w tym:	381	151	401	226
- od jednostek powiązanych	381	151	401	226
V. Inne	494	(158)	-	-
K. Koszty finansowe	412	249	291	(192)
I. Odsetki, w tym:	118	70	99	17
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
IV. Inne	294	179	192	(209)
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)	8 489	2 403	7 395	3 009
M. Podatek dochodowy	1 652	501	1 427	590
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk/strata netto (L-M-N)	6 837	1 902	5 968	2 419

Grupa Kapitałowa North Coast
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r.
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN	Za okres od 01.07.2018 do 30.09.2018 000' PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	6 837	1 902	1 291	1 291
Korekty razem	4 176	3 130	3 129	3 129
Amortyzacja	669	244	255	255
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(264)	(82)	(71)	(71)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(109)	(30)	3	3
Zmiana stanu rezerw	454	513	364	364
Zmiana stanu zapasów	262	(32)	1 009	1 009
Zmiana stanu należności	674	4 461	1 437	1 437
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 215	(1 867)	141	141
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(256)	(132)	(39)	(39)
Inne korekty	(469)	55	30	30
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	11 013	5 032	4 420	4 420
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	109	30	2	2
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	109	30	2	2
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
Wydatki	13 943	146	3 089	3 089
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	241	146	189	189
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	13 702	-	2 900	2 900
w jednostkach powiązanych	13 702	-	2 900	2 900
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 834)	(116)	(3 087)	(3 087)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	3 823	(4 847)	-	-
Kredyty i pożyczki	3 823	(4 847)	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Wydatki	206	147	1 939	1 939
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	-	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	-	-	1 874	1 874
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	88	77	57	57
Odsetki	118	70	8	8
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 617	(4 994)	(1 939)	(1 939)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	796	(79)	(606)	(606)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	796	(79)	(606)	(606)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	173	2 070	902	902
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	969	969	296	296
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

Grupa Kapitałowa North Coast
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r.
(w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 000' PLN	Za okres od 01.01.2018 do 30.09.2018 000' PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	55 477	55 477	56 567	56 567
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	55 477	55 477	56 567	56 567
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	21 689	22 139	22 465	22 465
Pokrycie straty za poprzednie lata obrotowe	-	(450)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	(326)	(326)
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	21 689	21 689	22 139	22 139
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	314
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	-	6 023	6 023
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (w tym zysk z poprzednich kwartałów)	-	-	6 023	6 023
zwiększenie	4 935	-	-	-
zmniejszenie:	-	-	(6 023)	(6 023)
- pokrycie straty za poprzednie lata obrotowe	-	-	(5 709)	(5 709)
- wypłata dywidendy	-	-	(314)	(314)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	4 935	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	(450)	(5 709)	(5 709)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	(450)	(5 709)	(5 709)
zwiększenie	-	-	-	-
zmniejszenie	-	450	5 709	5 709
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	4 935	-	-	-
Wynik netto	1 902	6 837	(450)	5 968
zysk netto	1 902	6 837	-	5 968
strata netto	-	-	(450)	-
odpisy z zysku	-	-	-	-
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	62 314	62 314	55 477	61 895