

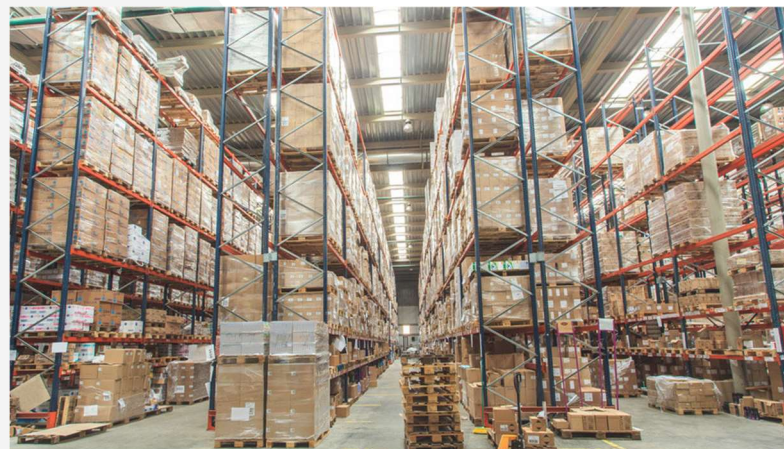
# NORTH COAST S.A.

## Raport kwartalny GRUPY KAPITAŁOWEJ NORTH COAST za I kwartał zakończony 31 marca 2020 r.

zawierający:

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

**18 maja 2020 r.**



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2020**

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

	<b>Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN ` 000</b>	<b>Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 PLN ` 000</b>	<b>Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 EUR ` 000</b>	<b>Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 EUR ` 000</b>
Przychody ze sprzedaży	53 912	44 915	12 263	10 451
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 299	2 764	750	643
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 138	2 639	486	614
Zysk (strata) netto	1 739	2 103	396	489
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	1 739	2 069	396	481
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 799	3 171	864	738
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(131)	(387)	(30)	(90)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(3 638)	(1 544)	(828)	(359)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	30	1 240	7	289
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,54	0,65	0,12	0,15
EBITDA	5 308	4 573	1 207	1 064
	<b>Stan na dzień: 31.03.2020 PLN ` 000</b>	<b>Stan na dzień: 31.03.2019 PLN ` 000</b>	<b>Stan na dzień: 31.03.2020 EUR ` 000</b>	<b>Stan na dzień: 31.03.2019 EUR ` 000</b>
Aktywa razem	102 365	103 718	22 486	24 113
Zobowiązania długoterminowe	6 046	16 343	1 328	3 800
Zobowiązania krótkoterminowe	54 023	45 726	11 867	10 631
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	42 296	40 635	9 291	9 447
Kapitał podstawowy	640	640	141	149
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	13,22	12,70	2,90	2,95

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

	31.03.2020	31.03.2019	31.12.2019
Średni kurs NBP na ostatni dzień danego okresu - EUR	4,5523	4,3013	4,2585
Średni miesięczny kurs NBP - EUR*	4,3963	4,2978	4,3018

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

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 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 31 marca 2020 r.**

	<b>Stan na dzień:</b> <b>31.03.2020</b> <b>PLN`000</b>	<b>Stan na dzień:</b> <b>31.03.2019</b> <b>PLN`000</b>	<b>Stan na dzień:</b> <b>31.12.2019</b> <b>PLN`000</b>
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	138	112	152
Wartość firmy	2 180	2 180	2 180
Rzeczowe aktywa trwałe	54 079	57 074	55 663
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	612	-	515
Pozostałe należności	522	694	567
	<b>57 545</b>	<b>60 074</b>	<b>59 091</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	19 036	18 288	17 193
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24 194	22 290	24 358
Inne aktywa finansowe	22	22	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	873	2 403	843
Rozliczenia międzyokresowe	695	641	513
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-
	<b>44 820</b>	<b>43 644</b>	<b>42 929</b>
<b>AKTYWA razem</b>	<b>102 365</b>	<b>103 718</b>	<b>102 020</b>

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 marca 2020 r. cd.**

	Stan na dzień: 31.03.2020 PLN ` 000	Stan na dzień: 31.03.2019 PLN ` 000	Stan na dzień: 31.12.2019 PLN ` 000
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	640	640	640
Kapitał zapasowy	21 049	22 139	21 049
Kapitał rezerwowy	33 146	33 146	33 146
Kapitał z aktualizacji wyceny	1	1	1
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	(14 279)	(17 360)	(26 098)
Zysk (strata) netto	1 739	2 069	11 819
<b>Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej</b>	<b>42 296</b>	<b>40 635</b>	<b>40 557</b>
Udziały niedające kontroli	-	1 014	-
<b>Razem kapitały własne</b>	<b>42 296</b>	<b>41 649</b>	<b>40 557</b>
<b>Zobowiązanie długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	8 174	-
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	567	-
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	5 511	6 710	6 909
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	417	794	362
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	118	98	118
	<b>6 046</b>	<b>16 343</b>	<b>7 389</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 586	23 128	26 883
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 667	2 088	2 008
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	3 908	2 346	2 216
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	606	445	553
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 871	4 498	6 610
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 818	5 702	8 784
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	1 526	2 113	1 908
Rozliczenia międzyokresowe	5 041	5 406	5 132
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-
	<b>54 023</b>	<b>45 726</b>	<b>54 074</b>
<b>PASYWA razem</b>	<b>102 365</b>	<b>103 718</b>	<b>102 020</b>

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.**

	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 PLN ` 000
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	53 912	44 915
Koszt własny sprzedaży	(41 155)	(33 948)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>12 757</b>	<b>10 967</b>
Koszty sprzedaży	(7 885)	(6 999)
Koszty ogólnego zarządu	(1 406)	(1 178)
Pozostałe przychody operacyjne	230	269
Pozostałe koszty operacyjne	(397)	(295)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>3 299</b>	<b>2 764</b>
Przychody finansowe	-	1
Koszty finansowe	(1 161)	(126)
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>2 138</b>	<b>2 639</b>
Podatek dochodowy	(399)	(536)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 739</b>	<b>2 103</b>
Wynik na działalności zaniechanej	-	-
<b>Zysk (strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>1 739</b>	<b>2 103</b>
Przypadający na:		
<b>- akcjonariuszy jednostki dominującej</b>	<b>1 739</b>	<b>2 069</b>
- niekontrolujące udziały	-	34
	<b>1 739</b>	<b>2 103</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej		
Zwykły	0,54	0,65
Rozwodniony	0,54	0,65

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE**  
**za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 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
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2019 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 139</b>	<b>(22 730)</b>	<b>5 370</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>980</b>	<b>39 546</b>
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	5 370	(5 370)	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	2 069	-	-	34	2 103
<b>Saldo na dzień 31 marca 2019 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 139</b>	<b>(17 360)</b>	<b>2 069</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 014</b>	<b>41 649</b>
<b>Saldo na dzień 1 kwietnia 2019 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 139</b>	<b>(17 360)</b>	<b>2 069</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 014</b>	<b>41 649</b>
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	(450)	450	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	(640)	-	-	-	-	-	(640)
Zakup udziałów jednostki zależnej od udziałowców mniejszościowych *	-	-	(9 188)	-	-	-	(1 550)	(10 738)
Wynik okresu	-	-	-	9 750	-	-	536	10 286
<b>Saldo na dzień 31 grudnia 2019 r.</b>	<b>640</b>	<b>21 049</b>	<b>(26 098)</b>	<b>11 819</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>-</b>	<b>40 557</b>
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2020 r.</b>	<b>640</b>	<b>21 049</b>	<b>(26 098)</b>	<b>11 819</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>-</b>	<b>40 557</b>
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	11 819	(11 819)	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	1 739	-	-	-	1 739
<b>Saldo na dzień 31 marca 2020 r.</b>	<b>640</b>	<b>21 049</b>	<b>(14 279)</b>	<b>1 739</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>-</b>	<b>42 296</b>

\* 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 I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 marca 2020 r.**

	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN`000	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 PLN`000
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	3 799	3 171
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 799</b>	<b>3 171</b>
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	49	40
Wydatki na zakup majątku trwałego	(180)	(427)
Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych	-	-
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(131)</b>	<b>(387)</b>
Inne wpływy finansowe	-	-
Dywidendy wypłacone	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(865)	(770)
Zaciągnięcie/spłata kredytów bankowych i pożyczek	(4 965)	(690)
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 240	-
Odsetki	(48)	(84)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(3 638)</b>	<b>(1 544)</b>
<b>Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>30</b>	<b>1 240</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych	843	1 163
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	<b>873</b>	<b>2 403</b>



# Grupa Kapitałowa North Coast

## Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 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 I kwartał 2020 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



## **Grupa Kapitałowa North Coast** **Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

---

udziałów, a więc jest uważana za godziwą z finansowego punktu widzenia dla North Coast S.A. na 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 2019.

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 18 maja 2020 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 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

- ✓ MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” oraz MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” Rada opublikowała nową definicję terminu „istotność”. Zmiany do MSR 1 i MSR 8 doprecyzowują definicję istotności i zwiększają spójność pomiędzy standardami, ale nie oczekuje się, że będą miały znaczący wpływ na przygotowanie sprawozdań finansowych. Zmiana jest obowiązkowa dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2020 r. lub po tej dacie.

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.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie.

### **Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym**

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

# Grupa Kapitałowa North Coast

## Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 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 pierwszego kwartału 2020 roku osiągnęła przychody na poziomie 53 912 tys. zł, które były o 20,0% wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2019.

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie pierwszego kwartału 2020 roku ukształtował się na poziomie 12 757 tys. zł., marża brutto na sprzedaży wyniosła 23,7%.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w okresie pierwszego kwartału 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019 były wyższe o 12,7%, a koszty ogólnego zarządu wyższe o 19,4%.

W pierwszym kwartale 2020 roku Grupa odnotowała zysk na działalności operacyjnej (EBIT) w kwocie 3 299 tys. zł w porównaniu z zyskiem na działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2019 roku w wysokości 2 764 tys. zł. Jednocześnie wynik na działalności operacyjnej bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA) wzrósł do poziomu 5 308 tys. zł z poziomu 4 573 tys. zł w 1 kwartale 2019 roku.

Wynik na działalności finansowej w 1 kwartale 2020 roku zakończył się stratą 1 161 tys. zł., gdy 1 kwartał 2019 również zakończył się stratą na kwotę 125 tys. zł (na skutek istotnego osłabienia PLN vs euro i wyceny zobowiązań w euro).

Grupa zakończyła 1 kwartał zyskiem netto na poziomie 1 739 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 2 podstawowe grupy: produkty suche i produkty świeże. Przykładami produktów suchych, charakteryzujących się stosunkowo długim okresem ważności, są: kawa, makarony, oliwa z oliwek itp. Przykładami produktów świeżych, zdefiniowanych jako produkty bez konserwantów lub z niewielką ilością konserwantów oraz ze stosunkowo krótkim okresem ważności, są: sery i desery.

Spółka North Coast S.A. działa przede wszystkim na terytorium Polski, zaopatrując cztery grupy odbiorców, stanowiące także główne rynki zbytu Spółki:

- handel nowoczesny, który w większości wypadków rozprowadza produkty nabyte od Spółki w ramach swojej ogólnokrajowej sieci, poprzez własne magazyny centralne. Głównymi klientami w tym segmencie są następujące sieci: Tesco, Auchan, Carrefour, E. Leclerc, Makro, Biedronka,
- znaczącymi odbiorcami towarów oferowanych przez Spółkę są również markety takie jak: Intermarche, Lewiatan, SPAR, Stokrotka,
- kolejnymi kanałami dystrybucji jest około 2 400 niezależnych sklepów detalicznych,
- branża hotelarska i restauracyjna (około 2 500 klientów).

Obecnie Spółka posiada magazyny w Gliwicach (centralny), Pruszkowie, Krakowie oraz w okolicach Wrocławia, Gdańska i Poznania.

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

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

	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 000' PLN	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>43 325</b>	<b>34 632</b>	<b>25%</b>
Horeca	12 278	11 861	4%
Detal	31 047	22 771	36%

Przychody w 1 kwartale 2020 roku wzrosły w stosunku do 1 kwartału 2019 o 25%. Należy zwrócić uwagę, iż w roku 2020 święta Wielkanocy przypadają w miesiącu marcu i wtedy też Spółka zrealizowała zwiększone obroty, podczas gdy w roku 2019 święta te przypadają w miesiącu kwietniu.

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 01.01.2020 do 31.03.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 000' PLN	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>43 325</b>	<b>34 632</b>	<b>25%</b>
Polska	36 115	28 126	28%
Czechy	2 800	2 469	13%
Słowacja	2 449	1 799	36%
Węgry	1 961	2 238	(12%)

North Coast S.A.	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 PLN ` 000	Zmiana	Zmiana %
<b>Sprzedaż produktów towarów i usług</b>				
Przychody ze sprzedaży	43 325	34 632	8 693	25%
Koszt własny sprzedaży	(31 695)	(24 436)	(7 259)	30%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży % sprzedaży</b>	<b>11 630 27%</b>	<b>10 196 29%</b>	<b>1 434</b>	<b>14%</b>
Koszt sprzedaży i zarządu	(8 566)	(7 591)	(975)	13%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(198)	(96)	(102)	106%
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej % sprzedaży</b>	<b>2 866 7%</b>	<b>2 509 7%</b>	<b>357</b>	<b>14%</b>

Zysk na sprzedaży pomiędzy 1 kwartałami 2020 i 2019 wzrósł wartościowo o 1 434 tys. zł, czyli o 14%.

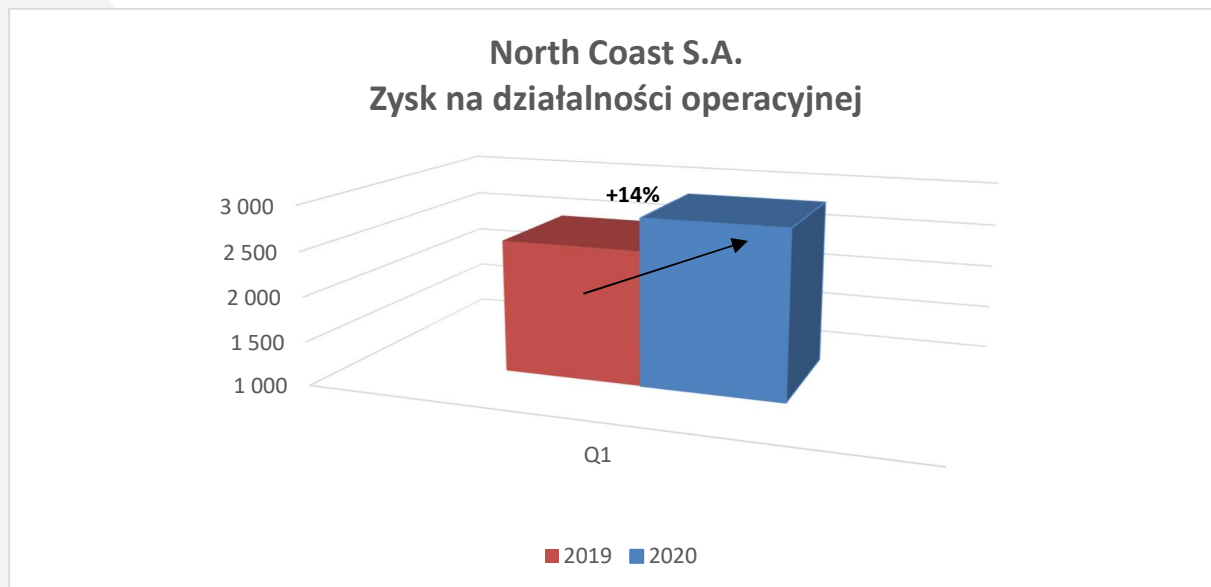
Wskaźnik rentowności sprzedaży w 2020 roku spadł w stosunku do 2019 roku co jest efektem zmian w strukturze sprzedaży, szybszym wzrostem obrotów z Klientami z rynku nowoczesnego (niższa marża, niższe koszty operacyjne współpracy) niż Klienci rynku tradycyjnego (wyższa marża, wyższe koszty obsługi, dostawa door to door).

Koszty sprzedaży i zarządu w porównywanych okresach wzrosły o 975 tys. zł tj. 13%, co jest pochodną zmian w strukturze sprzedaży.

## Grupa Kapitałowa North Coast Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 2 866 tys. zł. i wzrósł o 357 tys. zł. w okresie pierwszego kwartału rok do roku.

Wskaźnik rentowności operacyjnej za rok 2020 utrzymał się na tym samym poziomie co w roku 2019 i wyniósł 7% i w okresie pierwszego 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 01.01.2020 do 31.03.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 000' PLN	Zmiana %
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	<b>20 182</b>	<b>14 768</b>	<b>37%</b>
Wolumen (w Tonach Kg)	1 596	1 111	44%

W porównywanym okresie nastąpił wartościowy wzrost produktów sprzedanych o 37%. Jest to efekt istotnego zwiększenia sprzedaży do jednostki dominującej oraz spółek z Grupy Nuova Castelli. Wdrożone w 2018 roku i kontynuowane rozszerzenie współpracy z dystrybutorami z Francji, Anglii i Skandynawii pozytywnie wpływa na obroty Latteria Tinis. Dzięki tej współpracy 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 49% vs 33% w roku porównawczym.

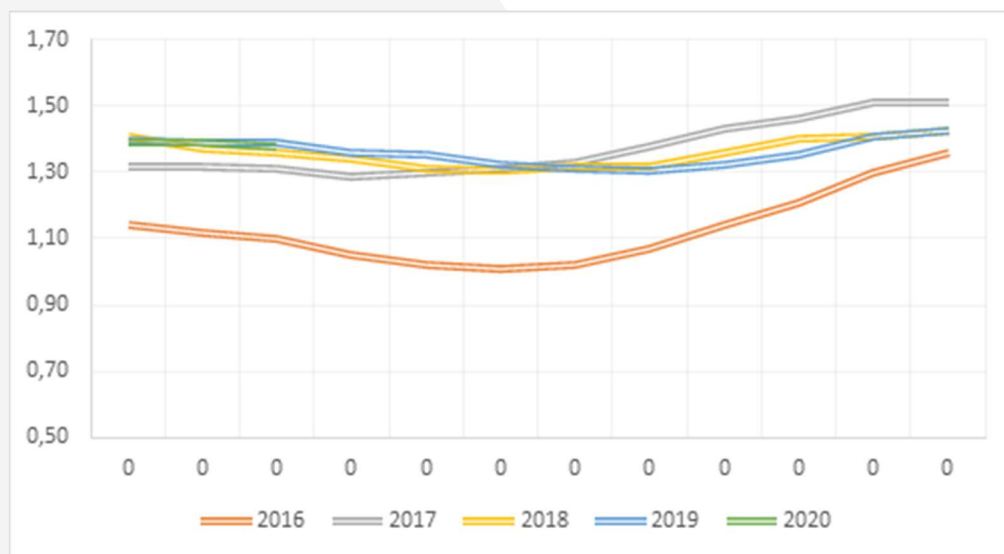
**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

<b>Latteria Tinis Sp. z o.o.</b>	<b>Za okres od 01.01.2020</b>	<b>Za okres od 01.01.2019</b>	<b>Zmiana</b>	<b>Zmiana %</b>
<b>Sprzedaż produktów mleczarskich</b>	<b>do 31.03.2020</b>	<b>do 31.03.2019</b>		
	<b>PLN ` 000</b>	<b>PLN ` 000</b>		
Przychody ze sprzedaży	20 182	14 768	5 414	37%
Koszt własny sprzedaży	(19 038)	(13 963)	(5 075)	36%
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 144</b>	<b>805</b>	<b>339</b>	<b>42%</b>
<b>% sprzedaży</b>	<b>6%</b>	<b>6%</b>		
Koszt sprzedaży i zarządu	(725)	(584)	(141)	24%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	64	71	(7)	(14%)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>483</b>	<b>289</b>	<b>191</b>	<b>65%</b>
<b>% sprzedaży</b>	<b>2%</b>	<b>2%</b>		

Wygenerowany w pierwszym kwartale 2020 roku zysk brutto na sprzedaży to skutek wzrostu wolumenu sprzedaży.

Spółka w pierwszym kwartale 2019 roku wygenerowała dodatni wynik operacyjny w kwocie 483 tys. zł.

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



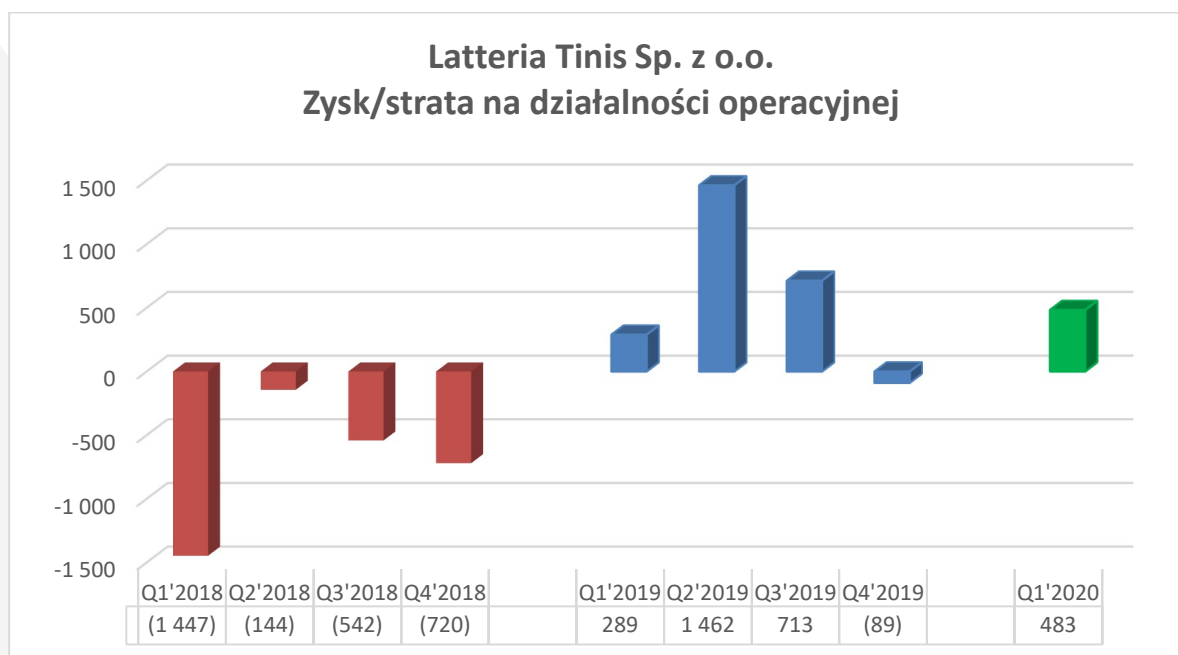
**Źródło:** Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi, Departament Wspólnej Organizacji Rynków Rolnych

Ceny mleka począwszy od roku 2018 uległa stabilizacji rok do roku. W 2020 ceny kształtowały się na podobnych poziomach co w latach 2018-2019.

Koszty sprzedaży i zarządu zwiększyły się w porównywanym okresie o 141 tys. zł.

Wynik na działalności operacyjnej w pierwszym kwartale 2020 roku był lepszy w porównaniu z pierwszym kwartałem 2019 o 191 tys. zł.

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 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. Spółka osiągnęła bardzo dobre wyniki pomimo sezonowości w pierwszym oraz czwartym kwartale każdego roku.

#### 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 01.01.2020 r. do 31.03.2020 r.

	<b>Sprzedaż produktów towarów i usług</b>	<b>Sprzedaż produktów mleczarskich</b>	<b>Wyłączenia</b>	<b>Razem</b>
	<b>PLN ` 000</b>	<b>PLN ` 000</b>	<b>PLN ` 000</b>	<b>PLN ` 000</b>
Przychody ze sprzedaży	43 325	20 182	(9 595)	53 912
Koszt własny sprzedaży*	(31 695)	(19 038)	9 578	(41 155)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>11 630</b>	<b>1 144</b>	<b>(17)</b>	<b>12 757</b>
Koszt sprzedaży i zarządu	(8 566)	(725)	-	(9 291)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(198)	64	(33)	(167)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 866</b>	<b>483</b>	<b>(50)</b>	<b>3 299</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(702)	(505)	46	(1 161)
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>2 164</b>	<b>(22)</b>	<b>(4)</b>	<b>2 138</b>
Podatek dochodowy	(397)	-	(2)	(399)
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>1 767</b>	<b>(22)</b>	<b>(6)</b>	<b>1 739</b>
Działalność zaniechana	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 767</b>	<b>(22)</b>	<b>(6)</b>	<b>1 739</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

	<b>Sprzedaż produktów towarów i usług PLN ` 000</b>	<b>Sprzedaż produktów mleczarskich PLN ` 000</b>	<b>Wyłączenia PLN ` 000</b>	<b>Razem PLN ` 000</b>
Aktywa, w tym	99 439	56 226	(53 300)	102 365
- aktywa trwałe	39 232	44 474	(26 161)	57 545
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	32 277	51 851	(24 059)	60 069

**Dane za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 r.**

	<b>Sprzedaż produktów towarów i usług PLN ` 000</b>	<b>Sprzedaż produktów mleczarskich PLN ` 000</b>	<b>Wyłączenia PLN ` 000</b>	<b>Razem PLN ` 000</b>
Przychody ze sprzedaży	34 632	14 768	(4 485)	44 915
Koszt własny sprzedaży*	(24 436)	(13 963)	4 451	(33 948)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>10 196</b>	<b>805</b>	<b>(34)</b>	<b>10 967</b>
Koszt sprzedaży i zarządu	(7 591)	(586)	-	(8 177)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(96)	70	-	(26)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>2 509</b>	<b>289</b>	<b>(34)</b>	<b>2 764</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	96	(221)	-	(125)
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>2 605</b>	<b>68</b>	<b>(34)</b>	<b>2 639</b>
Podatek dochodowy	(536)	-	-	(536)
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>2 069</b>	<b>68</b>	<b>(34)</b>	<b>2 103</b>
Działalność zaniechana	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 069</b>	<b>68</b>	<b>(34)</b>	<b>2 103</b>

	<b>Sprzedaż produktów towarów i usług PLN ` 000</b>	<b>Sprzedaż produktów mleczarskich PLN ` 000</b>	<b>Wyłączenia PLN ` 000</b>	<b>Razem PLN ` 000</b>
Aktywa, w tym	79 202	56 772	(32 256)	103 718
- aktywa trwałe	45 604	46 157	(31 687)	60 074
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	21 655	54 744	(14 330)	62 069

**Dane na dzień 31.12.2019 r.**

	<b>Sprzedaż produktów towarów i usług PLN ` 000</b>	<b>Sprzedaż produktów mleczarskich PLN ` 000</b>	<b>Wyłączenia PLN ` 000</b>	<b>Razem PLN ` 000</b>
Aktywa, w tym:	98 442	55 407	(51 829)	102 020
- <i>aktywa trwałe</i>	39 287	45 320	(25 516)	59 091
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	33 047	51 009	(22 593)	61 463

\* 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 I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

---

W związku z faktem występowania 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.

Dane zaprezentowane poniżej dotyczą wyłącznie okresu pierwszego kwartału 2020.

Kontrahent A – 6,5%

Kontrahent B – 4,5%

Kontrahent C – 5,4%

Kontrahent D – 4,0%

Nadto Emitent wskazuje, iż w okresie pierwszego kwartału poziom sprzedaży do dwóch odbiorców osiągnął odpowiednio 16,0% oraz 10,6% w stosunku do przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów w spółce North Coast S.A.

### **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 I kwartale 2020 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 105 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwy w kwocie 202 tys. zł, natomiast wykorzystała i rozwiązała utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 584 tys. zł.

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

Rezerwa na podatek dochodowy w I kwartale 2020 r. nie uległa zmianie. Natomiast aktywa na podatek odroczony uległy zwiększeniu o 97 tys. zł.

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

W I kwartale 2020 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.

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

---

**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 I kwartale 2020 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 kwartale 2020 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłata dywidendy.

**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**

W dniu 27 marca 2020 roku Zarząd Spółki North Coast S.A powziął informację o ogłoszeniu w dniu 27 marca 2020 r. przez GRUPPO LACTALIS ITALIA S.r.l. z siedzibą w Mediolanie oraz Castelli Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Pruszkowie oraz Lactalis Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wezwania do zapisywania się na sprzedaż 834.539 akcji Spółki uprawniających do wykonywania 834.539 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 26,07% kapitału zakładowego Spółki i 19,87 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela, zdematerializowanymi, dopuszczonymi i wprowadzonymi do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz zarejestrowanymi w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. i oznaczonymi kodem ISIN PLNRTHC00014, o wartości nominalnej 0,20 zł każda. Każda Akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Jedynym podmiotem nabywającym Akcje w ramach Wezwania jest Lactalis Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zamiarem Wzywających jest uzyskanie 100% Akcji Spółki oraz 100% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Data zakończenia przyjmowania zapisów została wyznaczona na dzień 18 maja 2020 r., ewentualne rozliczenie transakcji sprzedaży akcji nastąpi w dniu 22 maja 2020 r.

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

**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 I kwartale 2020 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej emitenta.

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

Zarząd North Coast S.A. nie publikował prognozy wyników na rok 2020.

**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%
Pozostali akcjonariusze	834 539	26,07%	834 539	19,87%
<b>3 200 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>4 200 000</b>	<b>100,00%</b>	

**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 18 maja 2020r. Dodatkowo wskazuje się, iż w okresie od przekazania ostatniego raportu rocznego, tj. od 20 marca 2020r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. do dnia 18 maja 2020 r., Spółka nie otrzymała zawiadomień o nabyciu akcji na rynku Giełdy Papierów Wartościowych.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 18.05.2020 (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.

## **Grupa Kapitałowa North Coast** **Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

---

### **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 1 kwartale 2020 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:**

- ✓ panująca epidemia SARS-CoV-2 i możliwe spowolnienie gospodarcze
- ✓ sytuacja makroekonomiczna, w tym w szczególności kurs polskiej waluty w stosunku do Euro,
- ✓ zapotrzebowanie polskich konsumentów na wysokojakościowe produkty spożywcze,
- ✓ poziom inflacji,
- ✓ rynkowe ceny mleka

#### **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.

### **Wpływ aktualnej sytuacji na świecie w związku z panującą pandemią COVID-19 na wyniki Grupy Kapitałowej**

W marcu 2020 roku, koronawirus SARS-CoV-2 oraz choroba wywołwana przez niego, określana jako COVID-19, zaczęły rozprzestrzeniać się jako pandemia. W związku z tym faktem, podjęto szereg działań zapobiegawczych w celu ograniczenia rozprzestrzeniania się wirusa, również w Polsce. W drugiej połowie marca 2020 roku wprowadzono m.in. zakazy i ograniczenia prowadzenia działalności dla pewnych typów podmiotów gospodarczych, jednocześnie zalecając pozostanie w domach i pracę zdalną.

Na dzień dzisiejszy, w związku ze stabilizacją sytuacji, wprowadzone wcześniej obostrzenia i ograniczenia są stopniowo łagodzone. Istnieje jednak niepewność co do konsekwencji związanych z COVID-19 w przyszłości. W związku z tym Grupa North Coast na bieżąco monitoruje sytuację oraz stosuje się do zaleceń Głównego Inspektora Sanitarnego i innych służb w Polsce. Dotychczasowe działania Grupy koncentrowały się przede wszystkim na wprowadzeniu zaleceń służb sanitarnych mających na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się COVID-19 i zapewnieniu, w jak największym stopniu, bezpieczeństwa pracownikom przy jednoczesnym umożliwieniu im nieprzerwanej pracy. W dalszej kolejności Grupa North Coast koncentrowała się na minimalizacji skutków negatywnego wpływu COVID-19, przede wszystkim w obszarze sprzedaży. Dotychczas poniesione przez Grupę koszty związane z pandemią COVID-19 występowały w obszarze administracji tj. związane były z zakupem środków ochrony osobistej. Nie odnotowano problemów związanych z zapewnieniem ciągłości dostaw produktów. Dodatkowo w związku z pandemią COVID-19 North Coast odnotowała wzrost sprzedaży w segmencie detalicznym (w rynku nowoczesnym oraz tradycyjnym), jednocześnie odnotowano spadek sprzedaży w segmencie Horeca.

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za I kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)**

---

Ewentualny rozwój epidemii w Polsce może mieć w przyszłości negatywny wpływ na działania operacyjne Grupy oraz możliwości produkcyjne dostawców czy wielkość sprzedaży odbiorców. Biorąc pod uwagę wskazane wyżej okoliczności Zarząd North Coast dokonał analizy możliwego wpływu wskazanej sytuacji na wyniki finansowe Grupy. Na bazie przeprowadzonej analizy, Zarząd nie stwierdził zagrożeń co do funkcjonowania Grupy w przyszłości. Analiza została sporządzona zgodnie z najlepszą wiedzą, przy czym rozmiar i skutki wpływu COVID-19, są na dziś niemożliwe do pełnego oszacowania oraz uzależnione są od czynników, które pozostają poza wpływem i kontrolą Grupy North Coast.

W miesiącu kwietniu 2020 roku spółka dominująca odnotowała znaczny spadek obrotów z klientami kanału Horeca tj. 35% obrotów z kwietnia 2019, co było spowodowane ograniczonymi możliwościami działania tychże Klientów. Kwota należności przeterminowanych więcej niż 30 dni od Klientów z segmentu Horeca na moment sporządzania raportu wynosi 1 527 tys. zł.

W spółce North Coast w miesiącu kwietniu obrót całkowity spadł o 3% w porównaniu do tego samego miesiąca roku poprzedniego.

W miesiącu kwietniu nie odnotowano wpływu pandemii na przychody i rentowność Latteria Tinis.

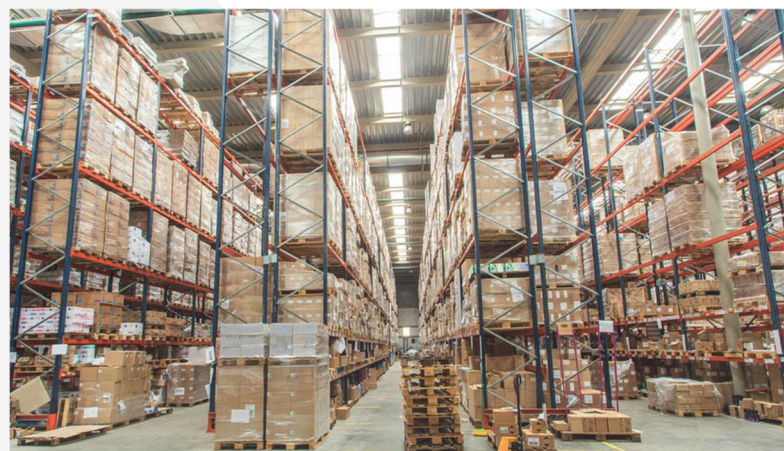


# NORTH COAST S.A.

## Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe NORTH COAST S.A. za I kwartał zakończony 31 marca 2020 r.

Sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (w tysiącach złotych)

18 maja 2020 r.



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**BILANS**

	Stan na dzień: 31.03.2020 000' PLN	Stan na dzień: 31.03.2019 000' PLN	Stan na dzień: 31.12.2019 000' PLN
<b>AKTYWA</b>			
<b>A. Aktywa Trwałe</b>	<b>39 232</b>	<b>45 604</b>	<b>39 287</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>138</b>	<b>112</b>	<b>152</b>
3. Inne wartości niematerialne i prawne	138	112	152
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>6 944</b>	<b>6 150</b>	<b>7 139</b>
1. Środki trwałe	6 944	6 150	7 139
a) grunty	602	602	602
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 868	4 042	3 889
c) urządzenia techniczne i maszyny	947	679	992
d) środki transportu	1 150	322	1 236
e) inne środki trwałe	377	505	420
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>123</b>	<b>244</b>	<b>155</b>
2. Od Pozostałych jednostek	123	244	155
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>30 738</b>	<b>38 011</b>	<b>30 738</b>
3. Długoterminowe aktywa finansowe	30 738	38 011	30 738
a) w jednostkach powiązanych	30 738	38 011	30 738
i. udziały lub akcje	30 738	20 000	30 738
iii. Udzielone pożyczki	-	18 011	-
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 289</b>	<b>1 087</b>	<b>1 103</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 289	1 087	1 103
<b>B. Aktywa Obrotowe</b>	<b>60 207</b>	<b>33 597</b>	<b>59 155</b>
<b>I Zapasy</b>	<b>16 493</b>	<b>15 182</b>	<b>15 040</b>
4. Towary	16 493	15 182	15 040
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-
<b>II Należności krótkoterminowe</b>	<b>18 962</b>	<b>16 107</b>	<b>19 926</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	80	48	35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	80	48	35
i. do 12 miesięcy	80	48	35
2. Należności od pozostałych jednostek	18 882	16 037	19 871
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 859	16 037	19 871
i. do 12 miesięcy	18 859	16 037	19 871
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	2	2	2
c) inne	21	20	18
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>24 502</b>	<b>2 092</b>	<b>23 920</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	24 502	2 092	23 920
a) w jednostkach powiązanych	23 749	-	23 599
i. udzielone pożyczki	23 749	-	23 599
b) w pozostałych jednostkach	22	22	22
i. udzielone pożyczki	22	22	22
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	731	2 070	299
i. środki pieniężne w kasie i na rachunku	731	2 052	299
ii. Inne środki pieniężne	-	18	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>250</b>	<b>216</b>	<b>269</b>
<b>V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>99 439</b>	<b>79 201</b>	<b>98 442</b>

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**BILANS**

	Stan na dzień: 31.03.2020 000' PLN	Stan na dzień: 31.03.2019 000' PLN	Stan na dzień: 31.12.2019 000' PLN
<b>PASYWA</b>			
<b>A. Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej</b>	<b>67 162</b>	<b>57 546</b>	<b>65 395</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	21 049	22 139	21 049
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	21 049	22 139	21 049
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1	1	1
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	1	1	1
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	33 147	33 147	33 147
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	33 147	33 147	33 147
- na udziały (akcje) własne	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	10 558	(450)	-
VIII. Zysk (strata) netto	1 767	2 069	10 558
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>32 277</b>	<b>21 655</b>	<b>33 047</b>
<b>I. Inne rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 256</b>	<b>2 136</b>	<b>2 567</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 372	1 004	1 286
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	756	944	1 192
i. długoterminowa	68	57	68
ii. krótkoterminowa	688	887	1 124
3. Pozostałe rezerwy	128	188	89
ii. krótkoterminowa	128	188	89
<b>II Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>866</b>	<b>-</b>	<b>975</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	866	-	975
c) inne zobowiązania finansowe	866	-	975
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>29 155</b>	<b>19 516</b>	<b>29 505</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	9 256	3 957	7 796
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 108	3 957	5 648
i. do 12 miesięcy	7 108	3 97	5 648
b) inne	2 148	-	2 148
2. Wobec pozostałych jednostek	19 774	15 444	21 639
a) kredyty i pożyczki	1 905	-	4 453
c) inne zobowiązania finansowe	341	-	351
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 598	13 310	14 317
i. do 12 miesięcy	15 084	12 831	13 838
ii. powyżej 12 miesięcy	514	479	479
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 169	1 459	1 768
h) z tytułu wynagrodzeń	754	669	744
i) inne	7	6	6
3. Fundusze specjalne	125	115	70
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>3</b>	<b>-</b>
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	3	-
ii. Krótkoterminowe	-	3	-
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>99 439</b>	<b>79 201</b>	<b>98 442</b>

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 000' PLN
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym</b>	<b>43 325</b>	<b>34 632</b>
- od jednostek powiązanych	5	-
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	42 714	33 854
II. Przychody ze sprzedaży produktów	611	778
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>31 695</b>	<b>24 436</b>
- od jednostek powiązanych	-	-
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	31 695	24 436
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-
<b>C. Zysk/strata brutto na sprzedaży (A-B)</b>	<b>11 630</b>	<b>10 196</b>
D. Koszty sprzedaży	7 768	6 882
E. Koszty ogólnego zarządu	798	709
<b>F. Zysk/strata na sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>3 064</b>	<b>2 605</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>173</b>	<b>146</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	49	40
III. Inne przychody operacyjne	124	106
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>371</b>	<b>242</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
III. Inne koszty operacyjne	371	242
<b>I. Zysk/strata na działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>2 866</b>	<b>2 509</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>164</b>	<b>107</b>
II. Odsetki, w tym:	164	106
- od jednostek powiązanych	163	106
V. Inne	-	1
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>866</b>	<b>11</b>
I. Odsetki, w tym:	48	11
- dla jednostek powiązanych	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-
IV. Inne	818	-
<b>L. Zysk/strata brutto (I+J-K)</b>	<b>2 164</b>	<b>2 605</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>397</b>	<b>536</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>O. Zysk/strata netto (L-M-N)</b>	<b>1 767</b>	<b>2 069</b>

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 000' PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 767</b>	<b>2 069</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>1 367</b>	<b>571</b>
Amortyzacja	243	214
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(115)	(95)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(49)	(40)
Zmiana stanu rezerw	(311)	83
Zmiana stanu zapasów	(1 453)	(583)
Zmiana stanu należności	996	(336)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 210	1 303
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(167)	25
Inne korekty	13	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>3 134</b>	<b>2 640</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>49</b>	<b>40</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	49	40
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>34</b>	<b>302</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	34	66
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	236
w jednostkach powiązanych	-	236
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>15</b>	<b>(262)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Kredyty i pożyczki	-	-
Inne wpływy finansowe	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>2 717</b>	<b>481</b>
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	2 548	470
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	121	-
Odsetki	48	11
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(2 717)</b>	<b>(481)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>432</b>	<b>1 897</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>		
<b>432</b>	<b>432</b>	<b>1 897</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>299</b>	<b>173</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>731</b>	<b>2 070</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2020 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	Za okres od 01.01.2020 do 31.03.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 31.03.2019 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>65 395</b>	<b>55 477</b>	<b>55 477</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>65 395</b>	<b>55 477</b>	<b>55 477</b>
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>640</b>	<b>640</b>	<b>640</b>
Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>640</b>	<b>640</b>	<b>640</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>21 049</b>	<b>22 139</b>	<b>22 139</b>
Pokrycie straty za poprzednie lata obrotowe	-	-	(450)
Wypłata dywidendy	-	-	(640)
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>21 049</b>	<b>22 139</b>	<b>21 049</b>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>33 147</b>	<b>33 147</b>	<b>33 147</b>
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-
zwiększenie	-	-	-
- przeksięgowanie wyniku za rok poprzedni	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>33 147</b>	<b>33 147</b>	<b>33 147</b>
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>10 558</b>	-	<b>(450)</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>10 558</b>	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (w tym zysk z poprzednich kwartałów)</b>	<b>10 558</b>	-	-
zwiększenie	-	-	-
zmniejszenie:	-	-	-
- pokrycie straty za poprzednie lata obrotowe	-	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>10 558</b>	-	<b>(450)</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	-	<b>(450)</b>	<b>(450)</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	-	<b>(450)</b>	<b>(450)</b>
zwiększenie	-	-	-
zmniejszenie	-	-	450
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	<b>(450)</b>	-
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>10 558</b>	<b>(450)</b>	-
<b>Wynik netto</b>	<b>1 767</b>	<b>2 069</b>	<b>10 558</b>
zysk netto	1 767	2 069	10 558
strata netto	-	-	-
odpisy z zysku	-	-	-
<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>67 162</b>	<b>57 546</b>	<b>65 395</b>