

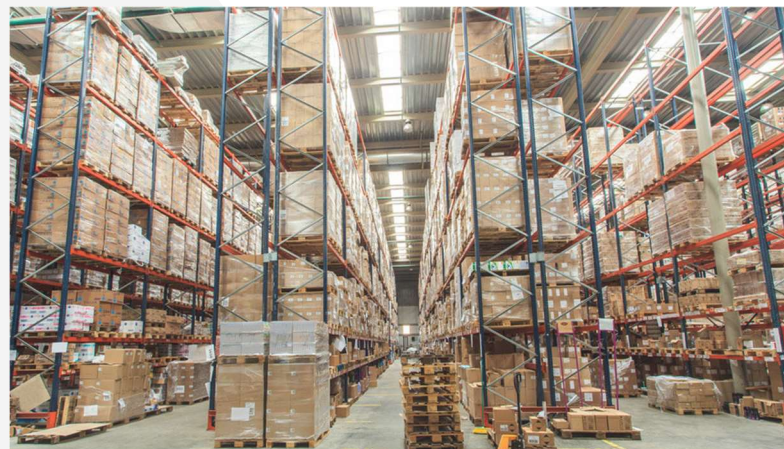
NORTH COAST S.A.

Raport kwartalny GRUPY KAPITAŁOWEJ NORTH COAST za III kwartał zakończony 30 września 2020 r.

zawierający:

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

16 listopada 2020 r.



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

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2020

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 EUR ` 000	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 EUR ` 000
Przychody ze sprzedaży	182 651	156 564	41 119	36 338
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	18 804	10 447	4 233	2 425
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	17 334	9 758	3 902	2 265
Zysk (strata) netto	15 223	7 966	3 427	1 849
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	15 223	7 396	3 427	1 717
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 329	16 562	5 252	3 844
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(3 536)	(9 833)	(796)	(2 282)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(13 341)	(5 874)	(3 003)	(1 363)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 452	855	1 452	198
EBITDA	24 971	15 954	5 622	3 703
	Stan na dzień: 30.09.2020 PLN ` 000	Stan na dzień: 30.09.2019 PLN ` 000	Stan na dzień: 30.09.2020 EUR ` 000	Stan na dzień: 30.09.2019 EUR ` 000
Aktywa razem	107 535	97 976	23 755	22 402
Zobowiązania długoterminowe	4 988	8 297	1 102	1 897
Zobowiązania krótkoterminowe	46 767	52 905	10 331	12 096
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	55 780	36 774	12 322	8 408
Kapitał podstawowy	640	640	141	146
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	4,79	2,31	1,07	0,54
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	17,43	11,49	3,85	2,63

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	30.09.2020	30.09.2019
Średni kurs NBP na ostatni dzień danego okresu - EUR	4,5268	4,3736
Średni miesięczny kurs NBP - EUR*	4,4420	4,3086

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

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III 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 30 września 2020 r.

	Stan na dzień: 30.09.2020 PLN`000	Stan na dzień: 30.06.2020 PLN`000	Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000	Stan na dzień: 30.09.2019 PLN`000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	224	156	152	95
Wartość firmy	2 180	2 180	2 180	2 180
Rzeczowe aktywa trwałe	52 562	53 472	55 663	56 047
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	566	505	515	-
Pozostałe należności	502	511	567	549
	56 048	56 838	59 091	58 885
Aktywa obrotowe				
Zapasy	20 121	19 917	17 193	16 633
Należności handlowe oraz pozostałe należności	23 594	22 934	24 358	19 871
Inne aktywa finansowe	22	22	22	22
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 295	3 352	843	2 018
Rozliczenia międzyokresowe	455	788	513	547
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
	51 487	47 013	42 929	39 091
AKTYWA razem	107 535	103 851	102 020	97 976

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2020 r. cd.

	Stan na dzień: 30.09.2020 PLN ` 000	Stan na dzień: 30.06.2020 PLN ` 000	Stan na dzień: 31.12.2019 PLN ` 000	Stan na dzień: 30.09.2019 PLN ` 000
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	640	640	640	640
Kapitał zapasowy	21 049	21 049	21 049	21 689
Kapitał rezerwowy	43 704	43 704	33 146	33 146
Kapitał z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Zyski zatrzymane/niepokryte straty	(24 837)	(24 837)	(26 098)	(26 098)
Zysk (strata) netto	15 223	8 704	11 819	7 396
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	55 780	49 261	40 557	36 774
Udziały niedające kontroli	-	-	-	-
Razem kapitały własne	55 780	49 261	40 557	36 774
Zobowiązanie długoterminowe				
Kredyty i pożyczki otrzymane	-	-	-	400
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	702
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	4 697	5 135	6 909	6 612
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	173	294	362	485
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	118	118	118	98
	4 988	5 547	7 389	8 297
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	28 010	26 965	26 883	24 880
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 427	1 995	2 008	1 948
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	3 121	2 987	2 216	2 660
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	597	589	533	547
Pozostałe zobowiązania finansowe	4 316	8 187	6 610	6 301
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 101	1 539	8 784	9 318
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	2 336	1 831	1 908	2 028
Rozliczenia międzyokresowe	4 859	4 950	5 132	5 223
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	-	-	-
	46 767	49 043	54 074	52 905
PASYWA razem	107 535	103 851	102 020	97 976

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.

	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN`000	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN`000	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN`000	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 PLN`000
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	182 651	69 176	156 564	54 836
Koszt własny sprzedaży	(135 457)	(51 298)	(118 640)	(41 587)
Zysk brutto na sprzedaży	47 194	17 878	37 924	13 249
Koszty sprzedaży	(23 965)	(8 655)	(24 129)	(8 666)
Koszty ogólnego zarządu	(4 037)	(1 323)	(3 565)	(1 200)
Pozostałe przychody operacyjne	920	354	1 063	268
Pozostałe koszty operacyjne	(1 308)	(397)	(846)	(284)
Wynik na działalności operacyjnej	18 804	7 857	10 447	3 367
Przychody finansowe	40	39	43	(166)
Koszty finansowe	(1 510)	(308)	(732)	(380)
Wynik przed opodatkowaniem	17 334	7 588	9 758	2 821
Podatek dochodowy	(2 111)	(1 069)	(1 792)	(507)
Zysk (strata) netto	15 223	6 519	7 966	2 314
Wynik na działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres obrotowy	15 223	6 519	7 966	2 314
Przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	15 223	6 519	7 396	2 314
- niekontrolujące udziały	-	-	570	-
	15 223	6 519	7 966	2 314
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	4,76		2,31	
Rozwodniony	4,76		2,31	

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 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
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
Saldo na dzień 1 lipca 2019 r.	640	21 689	(26 098)	5 082	1	33 146	-	34 460
Wypłata dywidendy	-	(640)	-	-	-	-	-	(640)
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	6 737	-	-	-	6 737
Saldo na dzień 31 grudnia 2019 r.	640	21 049	(26 098)	11 819	1	33 146	-	40 557
Saldo na dzień 1 stycznia 2020 r.	640	21 049	(26 098)	11 819	1	33 146	-	40 557
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	1 261	(11 819)	-	10 558	-	-
Pokrycie straty z lat ubiegłych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	8 704	-	-	-	8 704
Saldo na dzień 30 czerwca 2020 r.	640	21 049	(24 837)	8 704	1	43 704	-	49 261

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

Saldo na dzień 1 lipca 2020 r.	640	21 049	(24 837)	8 704	1	43 704	-	49 261
Wynik okresu	-	-	-	6 519	-	-	-	6 519
Saldo na dzień 30 września 2020 r.	640	21 049	(24 837)	15 223	1	43 704	-	55 780

* 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 2020 r. (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.

	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN`000	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN`000	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN`000	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 PLN`000
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	23 329	12 158	16 562	8 690
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	23 329	12 158	16 562	8 690
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-	-	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	100	51	109	30
Wydatki na zakup majątku trwałego	(1 489)	(525)	(1 352)	(887)
Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych	(2 147)	(2 147)	(8 590)	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(3 536)	(2 621)	(9 833)	(857)
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(3 077)	(1 218)	(2 515)	(910)
Zaciągnięcie/spłata kredytów bankowych i pożyczek	(9 977)	(2 733)	(7 772)	(594)
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	(1 577)	6 267	(6 020)
Odsetki	(287)	(66)	(1 854)	(182)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(13 341)	(5 594)	(5 874)	(7 706)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 452	3 943	855	127
Saldo otwarcia środków pieniężnych	843	3 352	1 163	1 891
Saldo zamknięcia środków pieniężnych	7 295	7 295	2 018	2 018

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny za III 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 III 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 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 2020 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 Kwartałne 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 Kwartałnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej North Coast sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty za rok zakończony 31 grudnia 2019 i które zostało sporządzone według tych samych zasad co ostatnie roczne sprawozdania finansowe za wyjątkiem standardów zastosowanych po raz pierwszy w 2020 roku, o których mowa w punkcie poniżej.

Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze:

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

Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 listopada 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.

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 2020 roku osiągnęła przychody na poziomie 69 176 tys. zł, które były o 26,2% wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2019.

Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie trzeciego kwartału 2020 roku ukształtował się na poziomie 17 878 tys. zł., marża brutto na sprzedaży wyniosła 25,8%.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w okresie trzeciego kwartału 2020 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2019 były niewiele niższe o 0,7%, a koszty ogólnego zarządu wyższe o 13,2%.

W trzecim kwartale 2020 roku Grupa odnotowała zysk na działalności operacyjnej (EBIT) w kwocie 7 857 tys. zł w porównaniu z zyskiem na działalności operacyjnej w trzecim kwartale 2019 roku w wysokości 3 367 tys. zł. Jednocześnie wynik na działalności operacyjnej bez uwzględnienia amortyzacji (EBITDA) wzrósł do poziomu 10 025 tys. zł z poziomu 5 265 tys. zł w 3 kwartale 2019 roku.

Wynik na działalności finansowej w 3 kwartale 2020 roku zakończył się stratą 269 tys. zł., gdy 3 kwartał 2019 zakończył się stratą 546 tys. zł (na skutek istotnego osłabienia PLN vs euro i wyceny zobowiązań w euro).

Grupa zakończyła 3 kwartał zyskiem netto na poziomie 6 519 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 2020 r. (w tysiącach złotych)

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

	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	139 967	123 927	13%
Horeca	40 115	43 978	(9%)
Detal	99 852	79 949	25%

Przychody w 3 kwartałach 2020 roku wzrosły w stosunku do 3 kwartałów 2019 o 13%.

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 30.09.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	139 967	123 927	13%
Polska	119 214	103 245	15%
Czechy	8 162	8 264	(1%)
Słowacja	6 851	6 353	8%
Węgry	5 740	6 065	(5%)

	Za okres 01.01.2020	Za okres 01.01.2019	Zmiana %	Za okres 01.07.2020	Za okres 01.07.2019	Zmiana %
	30.09.2020 PLN ` 000	30.09.2019 PLN ` 000		30.09.2020 PLN ` 000	30.09.2019 PLN ` 000	
North Coast S.A. Sprzedaż produktów towarów i usług						
Przychody ze sprzedaży	139 967	123 927	13%	53 692	44 564	20%
Koszt własny sprzedaży*	(102 850)	(89 924)	14%	(39 069)	(32 648)	20%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 117	34 003	9%	14 623	11 916	23%
% sprzedaży	26,5%	27,4%		27,2%	26,7%	
Koszt sprzedaży i zarządu	(25 710)	(25 725)	0%	(9 221)	(9 170)	1%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(396)	(252)	57%	69	(87)	(179%)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 011	8 026	37%	5 471	2 659	106%
% sprzedaży	7,9%	6,5%		10,2%	6,0%	

Zysk na sprzedaży pomiędzy trzecimi kwartałami 2020 i 2019 wzrósł wartościowo o 2 707 tys. zł, czyli o 23%.

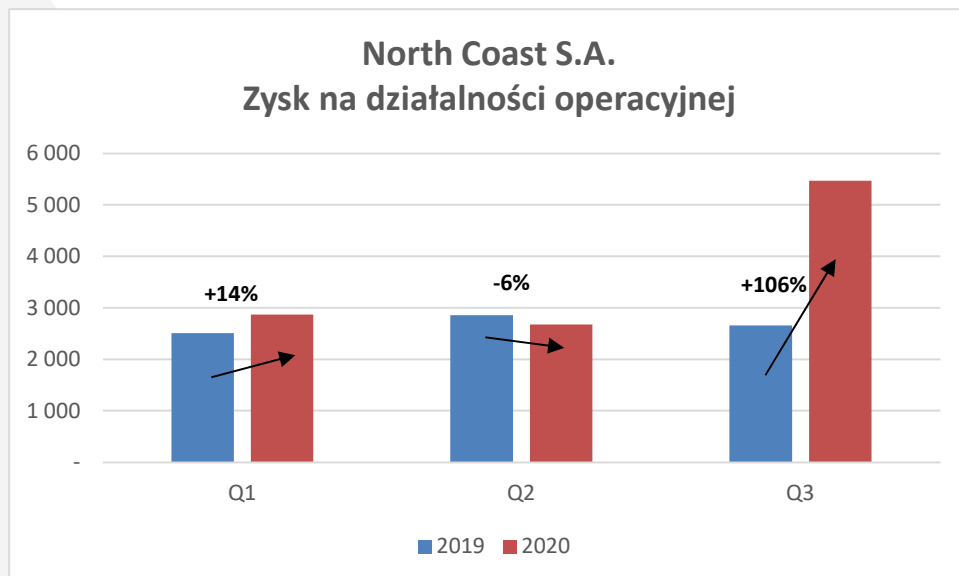
Wskaźnik rentowności sprzedaży w 2020 roku wzrósł w stosunku do 2019 roku co jest efektem zmian struktury klientów w kanale detal.

Koszty sprzedaży i zarządu w porównywanych okresach wzrosły o 51 tys. zł tj. 1%, co jest związane przede wszystkim z kosztami zmiennymi sprzedaży.

Zysk na działalności operacyjnej wyniósł 5 471 tys. zł. i wzrósł o 2 812 tys. zł. w okresie trzeciego kwartału rok do roku.

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

Wskaźnik rentowności operacyjnej za rok 2020 wyniósł 10,2% i wzrósł o 4 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 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Zmiana %
Przychody ze sprzedaży	78 961	56 435	40%
Wolumen (w Tonach Kg)	6 228	4 320	44%

W porównywanym okresie nastąpił wartościowy wzrost produktów sprzedanych o 40%. 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 47% vs 44% w roku porównawczym.

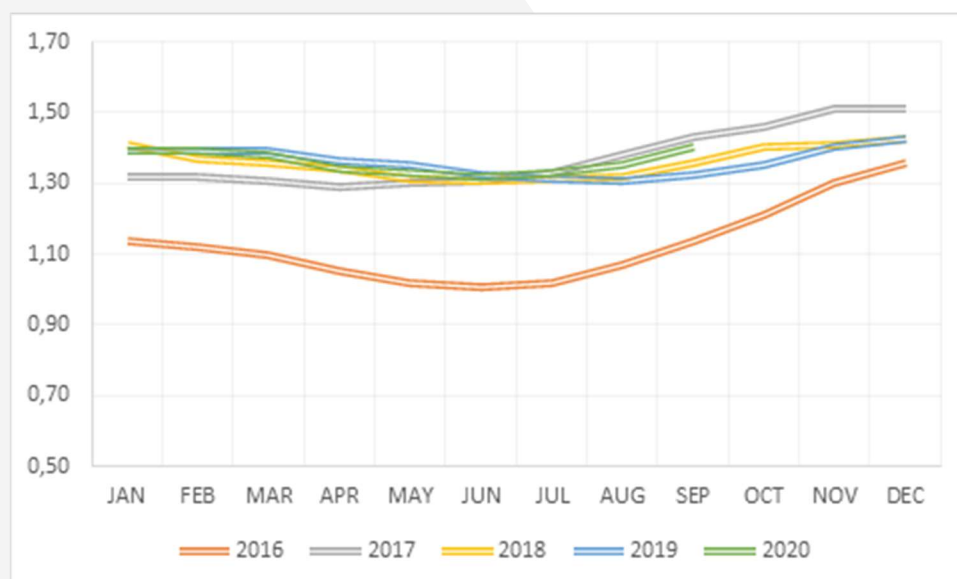
Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)

Latteria Tinis Sp. z o.o. Sprzedaż produktów mleczarskich	Za okres	Za okres	Zmiana %	Za okres	Za okres	Zmiana %
	01.01.2020	01.01.2019		01.07.2020	01.07.2019	
	30.09.2020	30.09.2019		30.09.2020	30.09.2019	
	PLN ` 000	PLN ` 000		PLN ` 000	PLN ` 000	
Przychody ze sprzedaży	78 961	56 435	40%	28 873	20 052	44%
Koszt własny sprzedaży*	(68 872)	(52 470)	31%	(25 661)	(18 714)	37%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 089	3 965	154%	3 212	1 338	140%
Koszt sprzedaży i zarządu	(2 292)	(1 969)	16%	(757)	(696)	9%
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	100	469	(79%)	(87)	71	(223%)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	7 897	2 465	220%	2 368	713	232%

Wygenerowany w trzecim kwartale 2020 roku zysk brutto na sprzedaży to skutek wzrostu wolumenu sprzedaży oraz znacznego ograniczenia kosztów sprzedaży i zarządu. Pozytywnie na osiągnięty rentowność wpłynęła również zmiana struktury produktowej sprzedaży (niższa sprzedaż bloków mozzarelli vs wzrost sprzedaży kulek mozzarelli).

Spółka w trzecim kwartale 2020 roku wygenerowała dodatni wynik operacyjny w kwocie 2 368 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 2020 kształtowały się na podobnych poziomach co w 2019 roku. W stosunku rocznym obserwujemy większą stabilizację cen.

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

Poniższy wykres obrazuje kwartalne wyniki operacyjne Latteria Tinis Sp. z o.o. za lata 2018-2020:



W okresach zimowych tj. w pierwszym oraz ostatnim kwartale roku spółka generuje mniejsze obroty co przekłada się na wynik operacyjny. Wynik ten ulega poprawie z kwartału na kwartał co jest rezultatem wprowadzanych działań mających na celu poprawę rentowności spółki.

Działania naprawcze wprowadzane w latach ubiegłych oraz odbudowa portfolio klientów zaowocowały znaczącą poprawą wyniku operacyjnego spółki.

Charakterystyka segmentów

Segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Grupę Kapitałową North Coast jest układ według segmentów branżowych:

- ✓ sprzedaż towarów i usług (przede wszystkim sprzedaż artykułów spożywczych importowanych z krajów UE (Włochy, Francja, Wielka Brytania, Grecja, Szwajcaria),
- ✓ produkcja i sprzedaż produktów mleczarskich (produkcja i sprzedaż sera mozzarella, masła oraz serwatki).

Dane za okres od 01.01.2020 r. do 30.09.2020 r.

	Sprzedaż produktów towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Wyłączenia	Razem
	PLN ` 000	PLN ` 000	PLN ` 000	PLN ` 000
Przychody ze sprzedaży	139 967	78 961	(36 277)	182 651
Koszt własny sprzedaży*	(102 850)	(68 872)	36 265	(135 457)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	37 117	10 089	(12)	47 194
Koszt sprzedaży i zarządu	(25 710)	(2 292)	-	(28 002)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(396)	100	(92)	(388)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	11 011	7 897	(104)	18 804
Saldo przychodów i kosztów finansowych	7 704	(898)	(8 276)	(1 470)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	18 715	6 999	(8 380)	17 334
Podatek dochodowy	(2 110)	-	(1)	(2 111)
Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej	16 605	6 999	(8 381)	15 223
Działalność zaniechana	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	16 605	6 999	(8 381)	15 223

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2020 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	114 214	57 735	(64 414)	107 535
- aktywa trwałe	48 416	43 698	(36 066)	56 048
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	32 196	46 338	(26 779)	51 755

Dane za okres od 01.01.2019 r. do 30.09.2019 r.

	Sprzedaż produktów towarów i usług PLN ` 000	Sprzedaż produktów mleczarskich PLN ` 000	Wyłączenia PLN ` 000	Razem 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

	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 na dzień 31.12.2019 r.

	Sprzedaż produktów towarów i usług PLN ` 000	Sprzedaż produktów mleczarskich PLN ` 000	Wyłączenia PLN ` 000	Razem PLN ` 000
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 III kwartał 2020 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 – 5,8%
Kontrahent B – 4,1%
Kontrahent C – 4,9%
Kontrahent D – 3,6%

Nadto Emitent wskazuje, iż w okresie pierwszego półrocza poziom sprzedaży do dwóch odbiorców osiągnął odpowiednio 19,8% oraz 10,1% 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 III 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 rozwiązała odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 43 tys. zł.

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwy w kwocie 1 289 tys. zł, natomiast wykorzystowała i rozwiązała utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 861 tys. zł.

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa na podatek dochodowy w 3 kwartale 2020 r. nie uległa zmianie. Natomiast aktywa na podatek odroczony uległy zwiększeniu o 61 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 III 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.

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 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 2020 roku Spółka nie deklarowała wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy.

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

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

Zgodnie z wiedzą i obecną sytuacją w Polsce i na świecie Zarząd jednostki dominującej uważa, iż panująca na świecie pandemia wywołana przez koronawirus (COVID-19) nie kwalifikuje się do zdarzenia po dniu bilansowym istotnie wpływającym na dane finansowe przedstawione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2020 roku.

Wybuch pandemii wywołanej przez koronawirus (COVID-19) oraz wynikające z niej decyzje i zalecenia władz państwowych wpłynęły na funkcjonowanie Grupy North Coast, nie zakłócając jednakże podstawowej działalności operacyjnej. Wpływ pandemii COVID-19 na sytuację Grupy North Coast jest na bieżąco monitorowany. Przy podejmowaniu decyzji związanych z przeciwdziałaniem skutkom pandemii Zarząd spółki dominującej kieruje się troską o zdrowie pracowników oraz dbałością o długoterminową wartość Grupy.

Podjęte zostały działania prewencyjne, ograniczające zarażenia poszczególnych osób takie jak: możliwość pracy poza miejscem jej wykonywania (praca zdalna), procedury bezpieczeństwa wdrożone w magazynach North Coast oraz fabryce Latteria Tinis.

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2020 r. (w tysiącach złotych)

W okresie obowiązywania obostrzeń ogłoszonych przez rząd, Grupa North Coast na bieżąco prowadziła działalność operacyjną i nie odnotowała przypadków całkowitego przerwania produkcji. Nie odnotowano także przypadków przerwania łańcucha dostaw w związku z zakłóceniami w transporcie, dostępności surowców czy z innych przyczyn.

Pandemia COVID-19 nie wpłynęła istotnie na Grupę North Coast w pierwszych trzech kwartałach 2020 roku. W dalszym ciągu jednak należy zwrócić uwagę na dużą niepewność i ryzyko spowodowane niewiadomym kierunkiem rozwoju pandemii, w związku z czym trudno jest oszacować skalę i trwałość sytuacji.

Zarząd jednostki dominującej przez cały czas stara się monitorować obecną sytuację oraz podejmować kroki łagodzące skutki rozprzestrzeniającej się choroby.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej kontynuacja działalności Grupy nie jest zagrożona.

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 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%
Gruppo Lactalis Italia s.r.l. poprzez Lactalis Polska Sp. z o.o.	834 539	26,07%	834 539	19,87%
	3 200 000	100,00%	4 200 000	100,00%

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 16 listopada 2020 r.

Dodatkowo wskazuje się, iż w okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego, tj. od 28 września 2020 r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. do dnia 16 listopada 2020 r., Spółka nie otrzymała zawiadomień o nabyciu akcji na rynku Giełdy Papierów Wartościowych.

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

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 16.11.2020 (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki (PLN)
Olivier Savary *	Prezes Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Hervé Bouchet	Członek Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Maciej Stróżyk	Członek Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Grzegorz Spuz-Szpos	Przewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Karol Maciej Szymański	Wiceprzewodniczący 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
Tommaso Cibrario	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy

* Podmiot blisko związany z Panem Olivier Savary – Castelli Polska Sp. z o.o. posiada 1.815.213 akcji, Nuova Castelli S.p.a. posiada 550.248 akcji oraz Lactalis Polska Sp. z o.o. wraz z Gruppo Lactalis Italia s.r.l. posiada 834.539 akcje.

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 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 osiągnięte przez Grupę w przyszłości są:

Czynniki zewnętrzne:

- ✓ rozprzestrzenianie się epidemii COVID-19 i związane z tym restrykcje w zakresie prowadzenia działalności,
- ✓ 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,
- ✓ koszty zakupu mleka, które są istotne dla spółki Latteria Tinis Sp. z o.o.,
- ✓ dalszy rozwój i unowocześnianie zakładu produkcyjnego w Rzepinie oraz wysiłki związane z pozyskaniem nowych odbiorców celem zwiększenia wolumenów sprzedaży,
- ✓ skuteczna realizacja dalszej strategii rozwoju spółki Latteria Tinis Sp. z o.o.
- ✓ wsparcie ze strony większościowego akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów świeżych.

NORTH COAST S.A.

Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe NORTH COAST S.A. za III kwartał zakończony 30 września 2020 r.

Sporządzone zgodnie z polskimi zasadami rachunkowości (w tysiącach złotych)

16 listopada 2020 r.



Grupa Kapitałowa North Coast
Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r.
(w tysiącach złotych)

BILANS

	Stan na dzień: 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień: 30.06.2020 000' PLN	Stan na dzień: 31.12.2019 000' PLN	Stan na dzień: 30.09.2019 000' PLN
AKTYWA				
A. Aktywa Trwałe	48 416	47 908	39 287	59 386
I Wartości niematerialne i prawne	224	156	152	95
3. Inne wartości niematerialne i prawne	224	156	152	95
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 443	7 240	7 139	6 784
1. Środki trwałe	7 443	7 240	7 139	6 784
a) grunty	602	602	602	602
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 766	3 818	3 889	3 940
c) urządzenia techniczne i maszyny	851	891	992	663
d) środki transportu	1 922	1 594	1 236	1 116
e) inne środki trwałe	302	335	420	463
2. Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
III. Należności długoterminowe	122	122	155	124
2. Od Pozostałych jednostek	122	122	155	124
IV. Inwestycje długoterminowe	39 134	39 104	30 738	51 067
3. Długoterminowe aktywa finansowe	39 134	39 104	30 738	51 067
a) w jednostkach powiązanych	39 134	39 104	30 738	30 738
i. udziały lub akcje	39 134	39 104	30 738	30 738
iii. Udzielone pożyczki	-	-	-	20 329
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 493	1 286	1 103	1 316
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 493	1 286	1 103	1 316
B. Aktywa Obrotowe	65 798	58 949	59 155	34 136
I Zapasy	17 441	17 105	15 040	14 337
4. Towary	17 441	17 105	15 040	14 337
5. Zaliczki na dostawy	-	-	-	-
II Należności krótkoterminowe	17 150	16 248	19 926	15 217
1. Należności od jednostek powiązanych	35	111	35	2
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	35	111	35	2
i. do 12 miesięcy	35	111	35	2
2. Należności od pozostałych jednostek	17 115	16 137	19 891	15 215
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	17 085	16 101	19 871	15 191
i. do 12 miesięcy	17 085	16 101	19 871	15 191
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych	-	-	2	2
c) inne	30	36	18	22
III. Inwestycje krótkoterminowe	30 977	25 168	23 920	4 317
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	30 977	25 168	23 920	4 317
a) w jednostkach powiązanych	23 972	23 833	23 599	3 326
iii. udzielone pożyczki	23 972	23 833	-	-
b) w pozostałych jednostkach	22	22	22	22
i. udzielone pożyczki	22	22	22	22
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 983	1 313	299	969
i. środki pieniężne w kasie i na rachunku	6 983	1 313	299	969
ii. Inne środki pieniężne	-	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	230	428	269	265
V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	114 214	106 857	98 442	93 522

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

BILANS

	Stan na dzień: 30.09.2020 000' PLN	Stan na dzień: 30.06.2020 000' PLN	Stan na dzień: 31.12.2019 000' PLN	Stan na dzień: 30.09.2019 000' PLN
PASYWA				
A. Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	82 018	77 680	65 395	62 314
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640	640
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	21 049	21 049	21 049	21 689
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	21 049	21 049	21 049	21 689
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	19	87	1	1
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	19	87	1	1
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	43 705	43 705	33 147	33 147
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	43 705	43 705	33 147	33 147
- na udziały (akcje) własne	-	-	-	-
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
VIII. Zysk (strata) netto	16 605	12 199	10 558	6 837
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 196	29 177	33 047	31 208
I. Inne rezerwy na zobowiązania	3 106	2 604	2 567	2 507
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 623	1 470	1 286	1 228
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	1 346	995	1 192	1 014
i. długoterminowa	68	68	68	57
ii. krótkoterminowa	1 278	927	1 124	957
3. Pozostałe rezerwy	137	139	89	265
ii. krótkoterminowa	137	139	89	265
II Zobowiązania długoterminowe	1 291	1 127	975	623
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	1 291	1 127	975	623
c) inne zobowiązania finansowe	1 291	1 127	975	623
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 799	25 446	29 505	28 078
1. Wobec jednostek powiązanych	8 895	10 833	7 796	8 325
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	8 895	8 600	5 648	6 177
i. do 12 miesięcy	8 895	8 600	5 648	6 177
b) inne	-	2 233	2 148	2 148
2. Wobec pozostałych jednostek	18 661	14 338	21 639	19 561
a) kredyty i pożyczki	-	539	4 453	4 292
c) inne zobowiązania finansowe	683	518	351	210
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 415	11 006	14 317	12 712
i. do 12 miesięcy	14 972	10 570	13 838	12 219
ii. powyżej 12 miesięcy	443	436	479	493
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 778	1 541	1 768	1 614
h) z tytułu wynagrodzeń	739	688	744	726
i) inne	46	46	6	7
3. Fundusze specjalne	243	275	70	192
IV. Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
ii. Krótkoterminowe	-	-	-	-
PASYWA RAZEM	114 214	106 857	98 442	93 522

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

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 000' PLN
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym	139 967	53 692	123 927	44 564
- od jednostek powiązanych	26	16	1	-
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	138 192	53 120	121 710	43 893
II. Przychody ze sprzedaży produktów	1 775	572	2 217	671
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	102 850	39 067	89 924	32 648
- od jednostek powiązanych	-	-	-	-
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	102 850	39 067	89 924	32 648
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	-	-
C. Zysk/strata brutto na sprzedaży (A-B)	37 117	14 625	34 003	11 916
D. Koszty sprzedaży	23 517	8 502	23 686	8 505
E. Koszty ogólnego zarządu	2 193	719	2 039	665
F. Zysk/strata na sprzedaży (C-D-E)	11 407	5 404	8 278	2 746
G. Pozostałe przychody operacyjne	656	272	442	137
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	100	51	109	30
III. Inne przychody operacyjne	556	221	333	107
H. Pozostałe koszty operacyjne	1 052	204	694	224
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	1 052	204	694	224
I. Zysk/strata na działalności operacyjnej (F+G-H)	11 011	5 472	8 026	2 659
J. Przychody finansowe	8 702	140	875	(7)
II. Odsetki, w tym:	384	102	381	151
- od jednostek powiązanych	383	102	381	151
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	8 280	-	-	-
V. Inne	38	38	494	(158)
K. Koszty finansowe	998	130	412	249
I. Odsetki, w tym:	105	27	118	70
- dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	-	-	-
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	-	-	-
IV. Inne	893	103	294	179
L. Zysk/strata brutto (I+J-K)	18 715	5 482	8 489	2 403
M. Podatek dochodowy	2 110	1 076	1 652	501
N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk/strata netto (L-M-N)	16 605	4 406	6 837	1 902

Grupa Kapitałowa North Coast
Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r.
(w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN	Za okres od 01.07.2019 do 30.09.2019 000' PLN
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) netto	16 605	4 406	6 837	1 902
Korekty razem	(2 755)	4 191	4 176	3 130
Amortyzacja	834	323	669	244
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(279)	(75)	(264)	(82)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(100)	(51)	(109)	(30)
Zmiana stanu rezerw	539	502	454	513
Zmiana stanu zapasów	(2 401)	(336)	262	(32)
Zmiana stanu należności	2 809	(902)	674	4 461
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 563	4 960	3 215	(1 867)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(351)	(9)	(256)	(132)
Inne korekty	(8 369)	(221)	(469)	55
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	13 850	8 597	11 013	5 032
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	100	51	109	30
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	100	51	109	30
Z aktywów finansowych, w tym:	-	-	-	-
w pozostałych jednostkach	-	-	-	-
- zbycie aktywów finansowych	-	-	-	-
Wydatki	2 190	2 148	13 943	146
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43	1	241	146
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	2 147	2 147	13 702	-
w jednostkach powiązanych	2 147	2 147	13 702	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(2 090)	(2 097)	(13 834)	(116)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	-	-	3 823	(4 847)
Kredyty i pożyczki	-	-	3 823	(4 847)
Inne wpływy finansowe	-	-	-	-
Wydatki	5 076	830	206	147
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku	-	-	-	-
Spłaty kredytów i pożyczek	4 453	539	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	519	265	88	77
Odsetki	104	26	118	70
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(5 076)	(830)	3 617	(4 994)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	6 684	5 670	796	(79)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	6 684	5 670	796	(79)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	299	1 313	173	2 070
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	6 983	6 983	969	969
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

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

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Za okres od 01.07.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2020 do 30.09.2020 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN	Za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019 000' PLN
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	77 680	65 395	55 477	55 477
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	77 680	65 395	55 477	55 477
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	21 049	21 049	22 139	22 139
Pokrycie straty za poprzednie lata obrotowe	-	-	(450)	(450)
Wypłata dywidendy	-	-	(640)	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	21 049	21 049	21 049	21 689
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	87	1	1	1
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	(68)	18	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	19	19	1	1
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	43 705	33 147	33 147	33 147
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
zwiększenie	-	10 558	-	-
- przeksięgowanie wyniku za rok poprzedni	-	10 558	-	-
zmniejszenie	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	43 705	43 705	33 147	33 147
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	10 558	(450)	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	-	10 558	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (w tym zysk z poprzednich kwartałów)	-	10 558	-	-
zwiększenie	12 199	-	-	-
zmniejszenie:	-	-	-	-
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy	-	(10 558)	-	-
- wypłata dywidendy	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	12 199	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	-	-	(450)	(450)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	450	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	(450)
zwiększenie	-	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-	450
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	12 199	-	-	-
Wynik netto	4 406	16 605	10 558	6 837
zysk netto	4 406	16 605	10 558	6 837
strata netto	-	-	-	-
odpisy z zysku	-	-	-	-
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	82 018	82 018	65 395	62 314