



## Raport kwartalny GRUPY KAPITAÚOWEJ NORTH COAST

za III kwartał zakończony 30 września 2017 r.

zawierający:

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

14 listopada 2017 r.



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2017**

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

	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN' 000	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN' 000	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 EUR' 000	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 EUR' 000
Przychody ze sprzedaży	141 602	121 330	33 266	27 772
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 222	774	757	177
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 253	(181)	764	(41)
Zysk (strata) netto	2 295	(584)	539	(134)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 930	60	688	14
Przebiegły rodki pieniężne netto z działalności operacyjnej	9 645	(1 833)	2 266	(420)
Przebiegły rodki pieniężne z działalności inwestycyjnej	7 840	(2 176)	1 842	(498)
Przebiegły rodki pieniężne z działalności finansowej	(14 914)	403	(3 504)	92
Zmniejszenie/(zwiększenie) netto rodki pieniężne i ich ekwiwalentów	2 571	(3 606)	604	(825)
	<b>Stan na dzień : 30.09.2017 PLN' 000</b>	<b>Stan na dzień : 30.09.2016 PLN' 000</b>	<b>Stan na dzień : 30.09.2017 EUR' 000</b>	<b>Stan na dzień : 30.09.2016 EUR' 000</b>
Aktywa razem	97 323	113 439	22 585	26 308
Zobowiązania długoterminowe	17 511	22 312	4 064	5 174
Zobowiązania krótkoterminowe	45 997	60 286	10 674	13 981
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	31 135	29 227	7 225	6 778
Kapitał podstawowy	640	640	149	148
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)	0,92	0,02	0,22	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/ EUR)	9,73	9,13	2,26	2,12

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

	redni kurs w okresie *	kurs na 30.09
<b>3 kwartał 2017 r.</b>	4,2566	4,3091
<b>3 kwartał 2016 r.</b>	4,3688	4,3120

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

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

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



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 30 września 2017 r.**

	Stan na dzień : 30.09.2016 PLN`000	Stan na dzień : 30.06.2017 PLN`000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN`000	Stan na dzień : 30.09.2016 PLN`000
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Wartości niematerialne	283	312	159	189
Wartości firmy	2 180	5 768	5 768	7 029
Rzeczowe aktywa trwałe	52 936	53 902	55 806	57 882
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Pozostałe należności	610	597	665	686
	<b>56 023</b>	<b>60 593</b>	<b>62 412</b>	<b>65 800</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	15 491	15 337	16 333	15 105
Należności handlowe oraz pozostałe należności	21 519	26 623	26 423	22 626
Inne aktywa finansowe	-	-	-	-
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 873	1 853	302	3 927
Rozliczenia międzyokresowe	1 417	925	1 154	1 015
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	-	4 852	4 919	4 966
	<b>41 300</b>	<b>49 590</b>	<b>49 131</b>	<b>47 639</b>
<b>AKTYWA razem</b>	<b>97 323</b>	<b>110 183</b>	<b>111 543</b>	<b>113 439</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 30 września 2017 r. cd.**

	Stan na dzień : 30.09.2016 PLN`000	Stan na dzień : 30.06.2017 PLN`000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN`000	Stan na dzień : 30.09.2016 PLN`000
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy	640	640	640	640
Kapitał zapasowy	22 465	22 465	22 465	22 465
Kapitał rezerwowany	33 146	33 146	33 146	33 146
Kapitał aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	(28 047)	(28 047)	(27 085)	(27 085)
Zysk (strata) netto	2 930	2 802	(962)	60
<b>Kapitał przypadający w całości jednostki dominującej</b>	<b>31 135</b>	<b>31 007</b>	<b>28 205</b>	<b>29 227</b>
Udziały niedające kontroli	2 680	3 645	1 315	1 614
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>33 815</b>	<b>34 652</b>	<b>29 520</b>	<b>30 841</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty i pożyczki otrzymane	14 951	16 003	19 443	21 784
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 039	192	82	353
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-	-	55	120
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	1 466	1 547	1 756	-
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	55	26	55	55
	<b>17 511</b>	<b>17 768</b>	<b>21 391</b>	<b>22 312</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21 969	26 368	26 866	26 871
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	1 521	2 011	1 205	1 215
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	121	186	277	283
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	446	437	440	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	8 058	7 823	7 684	8 474
Kredyty i pożyczki otrzymane	6 297	13 262	16 034	15 432
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	1 637	1 644	1 884	1 672
Rozliczenia międzyokresowe	5 948	6 018	6 235	6 334
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	-	14	7	5
	<b>45 997</b>	<b>57 763</b>	<b>60 632</b>	<b>60 286</b>
<b>PASYWA razem</b>	<b>97 323</b>	<b>110 183</b>	<b>111 543</b>	<b>113 439</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.**

	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN'000	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 PLN'000	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN'000	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>				
Przychody ze sprzedaży	141 602	49 448	121 330	45 941
Koszt własny sprzedaży	(112 506)	(40 093)	(95 363)	(35 033)
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>	<b>29 096</b>	<b>9 355</b>	<b>25 967</b>	<b>10 908</b>
Koszty sprzedaży	(21 868)	(7 750)	(19 626)	(7 172)
Koszty ogólnego zarządu	(3 818)	(1 365)	(3 738)	(1 293)
Pozostałe przychody operacyjne	867	359	1 042	299
Pozostałe koszty operacyjne	(1 055)	(628)	(2 871)	(2 752)
<b>Wynik na działalności operacyjnej</b>	<b>3 222</b>	<b>(29)</b>	<b>774</b>	<b>(10)</b>
Przychody finansowe	1 021	(236)	53	24
Koszty finansowe	(990)	(331)	(1 008)	364
<b>Wynik przed opodatkowaniem</b>	<b>3 253</b>	<b>(596)</b>	<b>(181)</b>	<b>378</b>
Podatek dochodowy	(958)	(337)	(403)	(268)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>2 295</b>	<b>(933)</b>	<b>(584)</b>	<b>110</b>
Wynik na działalności zaniechanej	-	96	-	-
<b>Zysk (strata) netto za okres obrotowy</b>	<b>2 295</b>	<b>(837)</b>	<b>(584)</b>	<b>110</b>
Przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2 930	128	60	454
- niekontrolujące udziały	(635)	(965)	(644)	(344)
	<b>2 295</b>	<b>(837)</b>	<b>(584)</b>	<b>110</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>				
Z działalności kontynuowanej				
Zwykły	0,92		0,02	
Rozwodniony	0,92		0,02	



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE**  
**za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy danego okresu obrotowego	Kapitał aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000	PLN`000
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(22 560)</b>	<b>(4 525)</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>2 258</b>	<b>31 425</b>
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	(4 525)	4 525	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	60	-	-	(644)	(584)
<b>Saldo na dzień 30 września 2016 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(27 085)</b>	<b>60</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 614</b>	<b>30 841</b>
<b>Saldo na dzień 1 października 2016 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(27 085)</b>	<b>60</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 614</b>	<b>30 841</b>
Wynik okresu	-	-	-	(1 022)	-	-	(299)	(1 321)
<b>Saldo na dzień 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(27 085)</b>	<b>(962)</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 315</b>	<b>29 520</b>
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(27 085)</b>	<b>(962)</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 315</b>	<b>29 520</b>
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	(962)	962	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	2 802	-	-	2 330	5 132
<b>Saldo na dzień 30 czerwca 2017 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(28 047)</b>	<b>2 802</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>3 645</b>	<b>34 652</b>
<b>Saldo na dzień 1 lipca 2017 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(28 047)</b>	<b>2 802</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>3 645</b>	<b>34 652</b>
Wynik okresu	-	-	-	128	-	-	(965)	(837)
<b>Saldo na dzień 30 września 2017 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(28 047)</b>	<b>2 930</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>2 680</b>	<b>33 815</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.**

	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 PLN'000	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 PLN'000	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 PLN'000	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 PLN'000
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	9 645	76	(1 833)	(2 517)
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>9 645</b>	<b>76</b>	<b>(1 833)</b>	<b>(2 517)</b>
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	8 600	8 600	-	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	84	(96)	196	(325)
Wydatki na zakup majątku trwałego	(844)	(522)	(2 327)	(237)
Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych	-	-	(45)	-
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>7 840</b>	<b>7 982</b>	<b>(2 176)</b>	<b>(562)</b>
Inne wpływy finansowe	105	105	29	-
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Spłacone zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(495)	(192)	(562)	(181)
Zacięgnięcia/spłacone kredyty bankowych i pożyczek	(13 929)	(6 750)	1 608	5 131
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	-	-	-
Odsetki	(595)	(201)	(672)	(219)
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(14 914)</b>	<b>(7 038)</b>	<b>403</b>	<b>4 731</b>
<b>Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>2 571</b>	<b>1 020</b>	<b>(3 606)</b>	<b>1 662</b>
Saldo otwarcia środków pieniężnych	302	1 853	7 533	2 275
<b>Saldo zamknięcia środków pieniężnych</b>	<b>2 873</b>	<b>2 873</b>	<b>3 927</b>	<b>3 927</b>



# Grupa Kapitałowa North Coast

## Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 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. Wierczewskiego 58. W dniu 7 lutego 1992 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Warszawie Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 31069. W dniu 2 września 2002 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka North Coast Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego. Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000116352.

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

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

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

#### Skład Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 roku zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe North Coast S.A. i Spółka dominująca oraz dane spółki zależnej:

- ✓ **Latteria Tinis Sp. z o.o.** z siedzibą w Rzepinie przy ul. Hanki Sawickiej 1. Spółka zależna (North Coast S.A. posiada 50% udziałów). przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności przetwórstwo mleka i wyrobów serów. PKD 10.51.Z, sprzedaż hurtowa wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych. PKD 46.33.Z, sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach. PKD 47.29.Z. Faktyczny nadzór i kontrol nad Spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. sprawuje Zarząd. Na podstawie Umowy Spółki udziałowiec Alival S.p.A. ma prawo do powoływania jednego członka Zarządu, pozostałych członków zarządu, w tym Prezesa, powołuje North Coast S.A.

Obecnie Zarząd Latteria Tinis Sp. z o.o. składa się z trzech członków zarządu, w tym dwóch powołanych przez North Coast S.A. Ten fakt świadczy o sprawowaniu kontroli nad spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. przez North Coast S.A. za pośrednictwem powołanych Członków Zarządu.

Obecnie jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli.

#### Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Roczne sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej North Coast S.A. są sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz zwiastymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej.

Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej North Coast zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości (MSRF) 34. Roczna Sprawozdawczość Finansowa (MSRF 34) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do rocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Skróconego Kwartałnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej North Coast sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSRF), zawierającym noty za rok zakończony 31 grudnia 2016 i które zostały sporządzone według tych samych zasad co ostatnie roczne sprawozdania finansowe.

Skrócone Kwartałne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze:

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



## Grupa Kapitałowa North Coast Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)

---

- ✓ skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych
- ✓ wybranych danych objaśniających.

Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2017 roku.

### **Stosowane zasady rachunkowości, metody wyceny oraz korekty błędów**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z zastosowanymi przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2016.

### **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 OBJAŚNIACIE**

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

Grupa North Coast w okresie 3 kwartałów 2017 roku osiągnęła przychody na poziomie 141 602 tys. zł, które były o 16,7% wyższe od przychodów osiągniętych w analogicznym okresie roku 2016. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie 3 kwartałów 2017 roku kształtował się na poziomie 29 096 tys. zł, marża brutto na sprzedaży wyniosła 20,5%.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w okresie 3 kwartałów 2017 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2016 były wyższe o 11,4%, a koszty ogólnego zarządu o 2,1%.

W 3 kwartałach 2017 roku Grupa odnotowała zysk na działalności operacyjnej w kwocie 3 222 tys. zł w porównaniu z zyskiem na działalności operacyjnej w 3 kwartałach 2016 roku w wysokości 774 tys. zł.

Na osiągnięte wyniki Grupy North Coast w trzech kwartałach 2017 roku miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

1. North Coast S.A.:
  - Rozwój dystrybucji produktów, skutkujący wzrostem sprzedaży w kanale detalicznym o 11%, w kanale Horeca o 15% oraz w kanale klientów kluczowych o 19% w porównaniu do 3 kwartałów 2016 r.
2. Latteria Tinis Sp. z o.o.:
  - Wzrost sprzedaży sera mozzarella o 29% w porównaniu do 3 kwartałów 2016 r., natomiast trend ten uległ zmianie we wrześniu, kiedy odnotowano spadek sprzedaży sera mozzarella.
  - Znaczny wzrost cen mleka w porównaniu z 3 kwartałem 2016 roku.
  - Konsekwentna poprawa wskaźników efektywności produkcji.
3. Wzmocnienie PLN vs Euro, co skutkuje niższymi kosztami towarów handlowych dla North Coast S.A. (Spółka kupuje w Euro) ale jednocześnie nie uzyskaniem niższej marży na sprzedaży przez Latteria Tinis Sp. z o.o. (sprzedaje w Euro) oraz niższymi wycenami zobowiązań połączonych Latteria Tinis Sp. z o.o. (wyceniane w Euro).



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)**

**Charakterystyka segmentów**

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług (spółka North Coast S.A.) w przeważającej mierze dotyczą rynku polskiego. Produkty mleczarskie wytwarzane przez spółkę Latteria Tinis Sp. z o.o. prawie w całości eksportowane są do Włoch i odbierane przez jednego z udziałowców Latteria Tinis Sp. z o.o. w celu dalszej dystrybucji.

**Dane za okres od 01.01.2017 r. do 30.09.2017 r.**

	Sprzedaż produktów towarów i usług PLN'000	Sprzedaż produktów mleczarskich PLN'000	Sprzedaż usług najmu PLN'000	Wyłączenia PLN'000	Razem PLN'000
Przychody ze sprzedaży	86 268	64 518	-	(9 184)	141 602
Koszt własny sprzedaży*	(59 915)	(61 631)	-	9 040	(112 506)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>26 353</b>	<b>2 887</b>	<b>-</b>	<b>(144)</b>	<b>29 096</b>
Koszt sprzedaży i zarządu	(21 510)	(4 037)	-	(139)	(25 686)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(378)	190	-	-	(188)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>4 465</b>	<b>(960)</b>	<b>-</b>	<b>(283)</b>	<b>3 222</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	117	(222)	-	136	31
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	<b>4 582</b>	<b>(1 182)</b>	<b>-</b>	<b>(147)</b>	<b>3 253</b>
Podatek dochodowy	(871)	(87)	-	-	(958)
<b>Zysk (strata) netto na działalności kontynuowanej</b>	<b>3 711</b>	<b>(1 269)</b>	<b>-</b>	<b>(147)</b>	<b>2 295</b>
Działalność zaniechana	-	-	-	-	-
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 711</b>	<b>(1 269)</b>	<b>-</b>	<b>(147)</b>	<b>2 295</b>

  

	Sprzedaż produktów towarów i usług PLN'000	Sprzedaż produktów mleczarskich PLN'000	Sprzedaż usług najmu PLN'000	Wyłączenia PLN'000	Razem PLN'000
Aktywa, w tym	74 411	67 299	-	(44 387)	97 323
- aktywa trwałe	48 764	51 344	-	(44 085)	56 023
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	20 156	61 940	-	(18 588)	63 508



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)**

Dane za okres od 01.01.2016 r. do 30.09.2016 r.

	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	77 679	48 476	28	(4 853)	121 330
Koszt własny sprzedaży*	(55 333)	(44 909)	-	4 879	(95 363)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>22 346</b>	<b>3 567</b>	<b>28</b>	<b>26</b>	<b>25 967</b>
Koszty sprzedaży i zarządu	(19 197)	(3 977)	(190)	-	(23 364)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(1 756)	(29)	-	(44)	(1 829)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>1 393</b>	<b>(439)</b>	<b>(162)</b>	<b>(18)</b>	<b>774</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(162)	(821)	(54)	82	(955)
<b>Zysk brutto</b>	<b>1 231</b>	<b>(1 260)</b>	<b>(216)</b>	<b>64</b>	<b>(181)</b>
Podatek dochodowy	(250)	-	-	(153)	(403)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>981</b>	<b>(1 260)</b>	<b>(216)</b>	<b>(89)</b>	<b>(584)</b>

	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	84 885	71 364	5 169	(47 979)	113 439
- aktywa trwałe	58 336	53 855	4 947	(51 339)	65 800
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	33 385	68 135	204	(19 127)	82 597

Dane za 2016 rok

	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	86 211	69 672	4 919	(49 259)	111 543
- aktywa trwałe	57 050	54 020	4 906	(53 564)	62 412
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	35 667	67 042	7	(20 693)	82 023

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

**Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Oprócz czynników wskazanych w punktach powyżej Zarząd North Coast S.A. nie identyfikuje innych, w szczególności o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

**Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie**

W ciągu roku kalendarzowego North Coast S.A. w ramach minimalizowania wpływu sezonowości na wyniki finansowe podejmuje szereg akcji promocyjnych a także marketingowych skierowanych do każdego z kanałów sprzedaży, dzięki czemu akcje docierają do szerokiego grona konsumentów.

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

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

W III kwartale 2017 r. Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.



## Grupa Kapitałowa North Coast

### Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tys. zł)

#### **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 19 tys. zł oraz rozwiła i wykorzystaje odpisy w wysokości 22 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwy w kwocie 174 tys. zł natomiast wykorzystaje i rozwiła utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 150 tys. zł.

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

Rezerwa na podatek dochodowy w 3 kwartale 2017 r. zmniejszyła się o 12 tys. zł. Natomiast aktywa na podatek odroczone zmniejszyły się o 859 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 2017 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 miała 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 2017 r. nie wystąpiły w/w transakcje.

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

Nie dotyczy.

#### **Informacja dotycząca 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 III kwartale 2017 r. nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłacona dywidenda.



# Grupa Kapitałowa North Coast

## Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)

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

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

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

Spółka North Coast porządziła zobowiązania swojej spółki zależnej Latteria Tinis wynikające z zawarcia przez spółkę zależną jednej umowy leasingowej na zakup środków trwałych związanych z modernizacją linii produkcyjnych. Umowa została zawarta na okres 5 lat.

**Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta**

Grupa nie posiada innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

### Opis organizacji grupy kapitałowej North Coast

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r. zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe North Coast S.A. Spółka dominująca oraz dane spółki zależnej:

✓ Latteria Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie przy ul. Hanki Sawickiej 1 - spółka zależna (North Coast S.A. posiada 50% udziałów).

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

Obecnie Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejścia nad nimi kontroli.

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

W dniu 29 maja 2017 r. Emitent jako sprzedawca zawarł ze spółką Perfect Home Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ulicy Sarego 7/2, 31-047 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 314850 jako kupującego umowę sprzedaży 100% udziałów w spółce zależnej od Emitenta - Habitat Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ulicy Szpitalnej 6, 31-024 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 249224 (Habitat Investments), dalej zwanej Umową.

Jedynym aktywem Habitat Investments jest nieruchomości przy ul. Szpitalnej 6 w Krakowie wraz z prawem wieczystego użytkowania, na której wzniesiony został czterokondygnacyjny budynek i dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa - Podgórze w Krakowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer KR1P/00096945/0. Nieruchomość ta nie była w ostatnim czasie wykorzystywana w celach prowadzenia podstawowej działalności grupy kapitałowej Emitenta.

Na podstawie Umowy Emitent sprzedał Kupującemu wszystkie udziały w Habitat Investments, tj. 16.529 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych i o łącznej wartości nominalnej 8.264.500 złotych za łączną cenę 8.600.000 złotych.

27 lipca 2017 r. Emitent otrzymał pełną płatność ceny sprzedaży za udziały, wobec czego z tym dniem nastąpiło przeniesienie własności wszystkich udziałów Habitat Investments Sp. z o.o. z Emitenta na Kupującego (zgodnie z zapisami zawartymi w podpisanej umowie przeniesienia własności udziałów Habitat Investments Sp. z o.o. z Emitenta na Kupującego nastąpiła z chwilą zapłaty przez Kupującego pełnej kwoty ceny sprzedaży).

**Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniejszych 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 2017.



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)**

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	% udziałów kapitału zakładowym	Liczba głosów na WZA	% udziałów ogólnej liczbie głosów na WZA
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 815 213	56,73%	2 815 213	67,03%
BPH TFI *	572 551	17,89 %	572 551	13,63 %
				80,66%

\* Akcjonariuszami są: BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (BPH Subfundusz Selektywny) oraz BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzane i reprezentowane przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Liczba akcji na podstawie przysłanego zawiadomienia w dniu 14 sierpnia 2017 roku. Reprezentowane przez BPH TFI S.A. fundusze: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Krzysztof Wróbel i Karol Maciej Szymański na podstawie pisemnego porozumienia z dnia 3 kwietnia 2015 r. oraz aneksu do porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach North Coast oraz prowadzenia w sposób trwały wspólnej polityki wobec North Coast posiadających łącznie 617.054 akcje North Coast reprezentujące 19,28% kapitału zakładowego North Coast, dających prawo do 617.054 głosów na Walnych Zgromadzeniach North Coast stanowiących 14,69% ogólnej liczby głosów w North Coast.

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

**Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące North Coast S.A.**

Poniższa tabela przedstawia zestawienie bezpośredniego stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego tj. na dzień 14 listopada 2017 r. Dodatkowo wskazuje się, iż w okresie od przekazania ostatniego raportu półrocznego, tj. od 31 sierpnia 2017 r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. do dnia 14 listopada 2017 r., Spółka nie otrzymała zawiadomienia o nabyciu akcji na rynku Giełdy Papierów Wartościowych.

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 14.11.2017 (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki (PLN)
Luigi Fici	Prezes Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Daniele Zoni *	Członek Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Grzegorz Spuz-Szpos	Przewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Marta Smojka	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Tommaso Cibrario **	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Michał Bartkowiak	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Aleksander Mokrzycki	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy

\* Podmiot blisko związany z Panem Daniele Zoni. Castelli Polska Sp. z o.o. posiada 1.815.213 akcji.

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

**Wskazanie postpowania toczących się przed sądem, organem właściwym dla postpowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

North Coast S.A. ani podmioty od niej zależne nie są stronami postpowania 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 poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną**

Spółka North Coast poręczyła za zobowiązania swojej spółki zależnej Latteria Tinis wynikające z zawarcia przez spółkę zależną jednej umowy leasingowej na zakup środków trwałych związanych z modernizacją linii produkcyjnych. Umowa została zawarta na okres 5 lat.



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny za III kwartał 2017 r. (w tysiącach złotych)**

---

**Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki przedstawione zostały w sprawozdaniu finansowym oraz w części opisowej.

**Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Najistotniejszymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Grupę w przyszłości są:

**Czynniki zewnętrzne:**

- ✓ Sytuacja makroekonomiczna, w tym w szczególności kurs polskiej waluty w stosunku do Euro,
- ✓ Zapotrzebowanie polskich konsumentów na wysokojakościowe produkty spożywcze,
- ✓ Poziom inflacji,

**Czynniki wewnętrzne:**

- ✓ Kontynuacja zmian w strukturze asortymentowej, polityce sprzedaży oraz redukcji kosztów w North Coast,
- ✓ Kontynuacja współpracy z sieciami handlowymi na terenie Europy Centralnej,
- ✓ Koszty zakupu mleka, które są istotne dla spółki Latteria Tinis Sp. z o.o.,
- ✓ Dalszy rozwój i unowocześnianie zakładu produkcyjnego w Rzepinie oraz wysiłki związane z pozyskaniem nowych odbiorców celem zwiększenia wolumenów sprzedaży,
- ✓ Skuteczna realizacja dalszej strategii rozwoju spółki Latteria Tinis Sp. z o.o.
- ✓ Wsparcie ze strony właściciela akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów mlecznych.





**Skrócone Jednostkowe Sprawozdanie  
Finansowe  
NORTH COAST S.A.  
za III kwartał zakończony 30 września 2017 roku**

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

**14 listopada 2017 r.**



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Bilans**

	Stan na dzień : 30.09.2017 000' PLN	Stan na dzień : 30.06.2017 000' PLN	Stan na dzień : 31.12.2016 000' PLN	Stan na dzień : 30.09.2016 000' PLN
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa Trwałe</b>	<b>48 764</b>	<b>58 139</b>	<b>57 050</b>	<b>58 336</b>
<b>I Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>280</b>	<b>312</b>	<b>159</b>	<b>189</b>
3. Inne wartości niematerialne i prawne	280	312	159	189
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>6 457</b>	<b>6 505</b>	<b>6 763</b>	<b>6 977</b>
1. Rodziki trwałe	6 457	6 505	6 763	6 977
a) grunty	602	602	602	602
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 351	4 403	4 509	4 560
c) urządzenia techniczne i maszyny	724	711	722	781
d) rodziki transportu	321	380	523	593
e) inne rodziki trwałe	459	409	407	441
<b>III. Należności długoterminowe</b>	<b>107</b>	<b>108</b>	<b>105</b>	<b>107</b>
2. Od Pozostałych jednostek	107	108	105	107
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>40 520</b>	<b>48 954</b>	<b>47 797</b>	<b>49 255</b>
3. Długoterminowe aktywa finansowe	40 520	48 954	47 797	49 255
a) w jednostkach powiązanych	40 520	48 954	47 797	49 255
i. udziały lub akcje	26 280	34 780	32 780	34 279
iii. Udzielone pożyczki	14 240	14 174	15 017	14 976
<b>V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>1 400</b>	<b>2 260</b>	<b>2 226</b>	<b>1 808</b>
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 400	2 260	2 226	1 808
<b>Aktywa Obrotowe</b>	<b>25 647</b>	<b>27 516</b>	<b>29 250</b>	<b>26 549</b>
<b>I Zapasy</b>	<b>11 345</b>	<b>11 673</b>	<b>12 728</b>	<b>11 032</b>
4. Towary	11 345	11 673	12 724	10 379
5. Zaliczki na dostawy	-	-	4	653
<b>II Należności krótkoterminowe</b>	<b>12 356</b>	<b>13 971</b>	<b>15 494</b>	<b>12 391</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	3	2	7	200
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3	2	7	200
i. do 12 miesięcy	3	2	7	200
2. Należności od pozostałych jednostek	12 353	13 969	15 487	12 186
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	11 831	13 693	15 482	12 186
i. do 12 miesięcy	11 831	13 693	15 482	12 186
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych	512	-	2	-
c) inne	10	6	3	5
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 765</b>	<b>1 432</b>	<b>225</b>	<b>2 920</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 765	1 432	225	2 920
c) rodziki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 765	1 432	225	2 920
i. rodziki pieniężne w kasie i na rachunku	1 765	1 432	221	2 920
ii. Inne rodziki pieniężne	-	-	4	-
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>181</b>	<b>440</b>	<b>803</b>	<b>206</b>
<b>V. Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>74 411</b>	<b>85 655</b>	<b>86 300</b>	<b>84 885</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Bilans**

	Stan na dzień : 30.09.2017 000' PLN	Stan na dzień : 30.06.2017 000' PLN	Stan na dzień : 31.12.2016 000' PLN	Stan na dzień : 30.09.2016 000' PLN
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej</b>	<b>54 255</b>	<b>53 100</b>	<b>50 544</b>	<b>51 501</b>
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640	640
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	22 465	22 465	22 465	22 465
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	33 147	33 147	33 147	33 147
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 709)	(5 709)	(5 763)	(5 763)
VIII. Zysk (strata) netto	3 711	2 556	54	1 011
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>20 156</b>	<b>32 555</b>	<b>35 756</b>	<b>33 385</b>
<b>I. Inne rezerwy na zobowiązania</b>	<b>2 047</b>	<b>2 008</b>	<b>2 310</b>	<b>2 137</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	866	878	820	849
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	941	925	1 048	860
i. długoterminowa	29	-	29	29
ii. krótkoterminowa	912	925	1 019	831
3. Pozostałe rezerwy	240	205	442	428
ii. krótkoterminowa	240	205	442	428
<b>II Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 174</b>	<b>2 221</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	2 119	2 101
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	55	120
c) inne zobowiązania finansowe	-	-	55	120
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>18 109</b>	<b>30 543</b>	<b>31 272</b>	<b>29 026</b>
1. Wobec jednostek powiązanych	4 932	5 243	4 452	4 043
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	2 761	3 089	4 452	4 043
i. do 12 miesięcy	2 761	3 089	4 452	4 043
b) inne	2 171	2 154	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	12 972	25 048	26 729	20 752
a) kredyty i pożyczki	-	7 541	9 673	10 000
c) inne zobowiązania finansowe	120	186	277	283
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 991	13 379	15 733	13 722
i. do 12 miesięcy	10 713	13 111	15 452	13 452
ii. Powyżej 12 miesięcy	278	268	281	270
g) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	1 229	1 607	1 032	782
h) z tytułu wynagrodzeń	629	632	3	2
i) inne	3	1 703	11	6
3. Fundusze specjalne	205	252	91	188
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>-</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	4	-	1
ii. Krótkoterminowe	-	4	-	1
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>74 411</b>	<b>85 655</b>	<b>86 300</b>	<b>84 886</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Rachunek zysków i strat**

	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 000' PLN
<b>A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym</b>	<b>86 268</b>	<b>29 894</b>	<b>76 843</b>	<b>27 086</b>
- od jednostek powiązanych	4	-	1 807	1
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	84 121	29 335	73 275	26 586
II. Przychody ze sprzedaży produktów	2 147	559	3 568	500
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>59 915</b>	<b>20 856</b>	<b>54 471</b>	<b>19 140</b>
- od jednostek powiązanych	1	-	1 180	-
I. Wartości sprzedanych towarów i materiałów	59 915	20 856	54 452	19 140
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	19	-
<b>C. Zysk/strata brutto na sprzedaży (A-B)</b>	<b>26 353</b>	<b>9 038</b>	<b>22 372</b>	<b>7 946</b>
D. Koszty sprzedaży	19 231	6 701	16 601	6 066
E. Koszty ogólnego zarządu	2 279	767	2 595	844
<b>F. Zysk/strata na sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>4 843</b>	<b>1 570</b>	<b>3 176</b>	<b>1 036</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>580</b>	<b>267</b>	<b>706</b>	<b>198</b>
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	84	16	148	21
III. Inne przychody operacyjne	496	251	558	177
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>958</b>	<b>165</b>	<b>2 461</b>	<b>576</b>
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
III. Inne koszty operacyjne	958	165	2 461	576
<b>I. Zysk/strata na działalności operacyjnej (F+G-H)</b>	<b>4 465</b>	<b>1 672</b>	<b>1 421</b>	<b>658</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>	<b>482</b>	<b>(93)</b>	<b>662</b>	<b>73</b>
II. Odsetki, w tym:	205	70	300	73
- od jednostek powiązanych	205	70	271	72
V. Inne	277	(163)	362	-
<b>K. Koszty finansowe</b>	<b>365</b>	<b>87</b>	<b>823</b>	<b>(174)</b>
I. Odsetki, w tym:	230	47	306	79
- dla jednostek powiązanych	52	17	-	-
II. Strata ze zbycia inwestycji	113	113	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	444	-
IV. Inne	22	(73)	73	(253)
<b>L. Zysk/strata brutto na działalności gospodarczej (I+J-K)</b>	<b>4 582</b>	<b>1 492</b>	<b>1 260</b>	<b>905</b>
<b>M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>N. Zysk/strata brutto (L+/-M)</b>	<b>4 582</b>	<b>1 492</b>	<b>1 260</b>	<b>905</b>
O. Podatek dochodowy	871	337	249	144
<b>R. Zysk/strata netto (N-O-P)</b>	<b>3 711</b>	<b>1 155</b>	<b>1 011</b>	<b>761</b>



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**Rachunek przepływów pieniężnych**

	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 000' PLN	Za okres od 01.07.2016 do 30.09.2016 000' PLN
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>3 711</b>	<b>1 155</b>	<b>1 011</b>	<b>761</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>961</b>	<b>(1 002)</b>	<b>2 289</b>	<b>(17)</b>
Amortyzacja	768	266	809	264
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25	(75)	6	6
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-	-	(148)	(20)
Zmiana stanu rezerw	(263)	39	494	391
Zmiana stanu zapasów	1 383	328	1 234	(1 734)
Zmiana stanu należności	3 138	1 615	408	(217)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(5 666)	(4 986)	(817)	1 308
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 448	1 115	221	(15)
Inne korekty	128	696	82	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>4 672</b>	<b>153</b>	<b>3 300</b>	<b>743</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>8 684</b>	<b>8 616</b>	<b>1 011</b>	<b>21</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	84	16	1 011	21
Z aktywów finansowych, w tym:	8 600	8 600	-	-
w pozostałych jednostkach	8 600	8 600	-	-
- zbycie aktywów finansowych	8 600	8 600	-	-
<b>Wydatki</b>	<b>2 584</b>	<b>1 584</b>	<b>9 827</b>	<b>704</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	584	584	1 568	704
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	-	-	-	-
Na aktywa finansowe, w tym:	2 000	1 000	8 259	-
w jednostkach powiązanych	2 000	1 000	8 259	-
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>6 100</b>	<b>7 032</b>	<b>(8 816)</b>	<b>(683)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
<b>Wpływy</b>	<b>882</b>	<b>39</b>	<b>9 060</b>	<b>1 564</b>
Kredyty i pożyczki	777	(66)	1 679	1 564
Inne wpływy finansowe	105	105	7 381	-
<b>Wydatki</b>	<b>10 114</b>	<b>6 891</b>	<b>1 350</b>	<b>192</b>
Inne, niż wypłaty na rzecz wierzycieli, wydatki z tytułu podziału zysku	-	-	682	682
Spłaty kredytów i pożyczek	9 673	6 689	-	(682)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	211	120	365	114
Odsetki	230	82	303	78
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>(9 232)</b>	<b>(6 852)</b>	<b>7 710</b>	<b>1 372</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>1 540</b>	<b>333</b>	<b>2 194</b>	<b>1 432</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>				
<b>1 540</b>	<b>1 540</b>	<b>333</b>	<b>2 194</b>	<b>1 432</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
<b>rodki pieniężne na początek okresu</b>	<b>225</b>	<b>1 432</b>	<b>726</b>	<b>1 488</b>
<b>rodki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>1 765</b>	<b>1 765</b>	<b>2 920</b>	<b>2 920</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-



**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartał 2017 r.**  
**(w tysiącach złotych)**

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM**

	Za okres od 01.07.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Za okres od 01.01.2017 do 30.09.2017 000' PLN	Za okres od 01.01.2016 do 31.12.2016 000' PLN	Za okres od 01.01.2016 do 30.09.2016 000' PLN
<b>Kapitał(fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	50 490	50 490	50 490	51 725
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowo	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	(1 235)
<b>Kapitał(fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	50 490	50 490	50 490	50 490
<b>Kapitał(fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	640	640	640	640
Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-	-
<b>Kapitał(fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	640	640	640	640
<b>Kapitał(fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	22 465	22 465	22 465	22 465
Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-	-
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	22 465	22 465	22 465	22 465
<b>Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowo</b>	1	1	1	1
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-	-
<b>Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	1	1	1	1
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	33 147	33 147	33 147	33 147
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-	-
zwiększenie	-	-	-	-
- przeksięgowanie wyniku za rok poprzedni	-	-	-	-
zmniejszenie	-	-	-	-
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	33 147	33 147	33 147	33 147
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(5 709)	(5 763)	(5 763)	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	-	-	-	-
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowo	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (w tym zysk z poprzednich kwartałów)</b>	-	-	-	-
zwiększenie	2 566	-	-	-
zmniejszenie:	-	-	-	-
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitały rezerwowe	-	-	-	-
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	2 566	-	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	(5 709)	(5 763)	(5 763)	(4 528)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowo	-	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-	(1 235)
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	(5 709)	(5 763)	(5 763)	(5 763)
zwiększenie	-	-	-	-
zmniejszenie	-	54	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	(5 709)	(5 709)	(5 763)	(5 763)
<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	(3 143)	(5 709)	(5 763)	(5 763)
<b>Wynik netto</b>	1 145	3 711	54	1 011
zysk netto	1 145	3 711	54	1 011
strata netto	-	-	-	-
odpisy z zysku	-	-	-	-
<b>Kapitałwłasny na koniec okresu (BZ)</b>	54 255	54 255	50 544	51 501