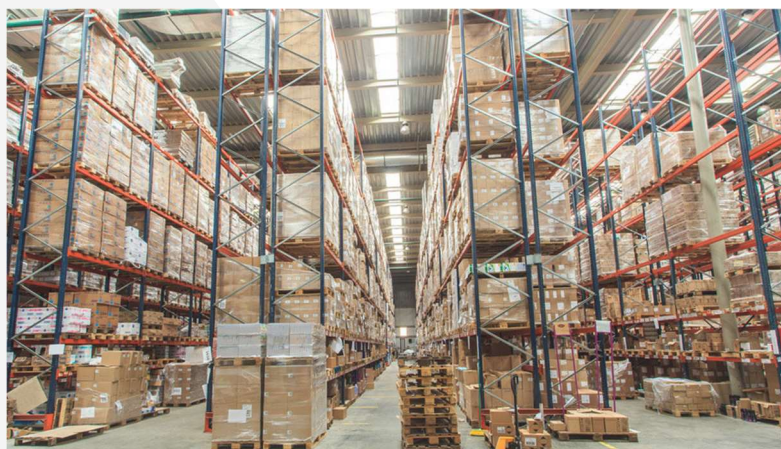


GRUPA KAPITAŁOWA NORTH COAST S.A



**Sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
z działalności Grupy Kapitałowej North Coast
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020**



WWW.NORTHCOAST.COM.PL



Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

I. OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE

1. Wprowadzenie

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 Notariusza 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 07 lutego 1992 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Warszawie Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 31069. W dniu 02 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.

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

Wszystkie pozostałe istotne dane dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego North Coast S.A. nie ujawnione w sprawozdaniu z działalności zawiera skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej North Coast.

2. Skład Grupy Kapitałowej

W kwietniu 2007 roku North Coast S.A. zakupiła udziały w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. W listopadzie 2007 a następnie w lipcu 2010 roku uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Latteria Tinis Sp. z o.o. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego spółki Latteria Tinis Sp. z o.o., poprzez utworzenie nowych, równych i niepodzielnych udziałów. W wyniku tych podwyższeń kapitał zakładowy Spółki Latteria Tinis Sp. z o.o. został podniesiony do wysokości 6.496 tys. zł. W maju 2011 roku kapitał zakładowy został podniesiony do kwoty 13.000 tys. zł, w lutym 2012 roku do kwoty 23.000 tys. zł, w grudniu 2014 roku do kwoty 38.000 tys. zł, w kwietniu 2015 roku do kwoty 42.000 tys. zł, w lutym 2017 roku do wysokości 46.000 tys. zł, a w październiku 2018 roku do wysokości 50.000 tys. zł.

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.

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za pierwsze półrocze 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.

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

II. CHARAKTERYSTYKA DZIAŁALNOŚCI GRUPY

1. Podstawowe produkty, towary i usługi

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:

- makarony i sosy do makaronów,
- oliwa z oliwek,
- wina,
- kawa,
- sery i inne produkty nabiałowe (desery, jogurty),
- ryż,
- produkty z pomidorów,
- słone przekąski,
- słodyczne,
- chipsy,
- soki,
- mąka,
- konserwy,
- wędliny.

Produkty znajdujące się w ofercie Emitenta można podzielić na 2 podstawowe grupy: produkty suche i produkty świeże. Przykładami produktów suchych, charakteryzujących się stosunkowo długim okresem ważności, są: kawa, makarony, oliwa z oliwek itp. Przykładami produktów świeżych, zdefiniowanych jako produkty bez konserwantów lub z niewielką ilością konserwantów oraz ze stosunkowo krótkim okresem ważności, są: sery i desery.

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. Głównymi odbiorcami produktów są udziałowiec North Coast S.A. oraz inne spółki z Grupy Nuova Castelli.

Tabela poniżej przedstawia podział przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów North Coast S.A. oraz produktów Latteria Tinis Sp. z o.o. za okres 1 półrocza 2020 oraz okresu porównawczego 2019 roku na produkty suche i produkty świeże (tys. zł):

Struktura przychodów ze sprzedaży Grupy (w tys. zł)

Wyszczególnienie	30.06.2020		30.06.2019	
	wartość	udział	wartość	Udział
Produkty suche	27 778	24 %	28 094	28 %
Produkty świeże	85 697	76 %	73 634	72 %
Razem	113 475	100 %	101 728	100 %

2. Rynki zbytu, na których Grupa prowadzi działalność

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

- sieci hipermarketów, które w większości wypadków rozprawdzają produkty nabyte od Spółki w ramach swojej ogólnokrajowej sieci poprzez własne magazyny centralne. Głównymi klientami w tym segmencie są następujące sieci: Tesco, Auchan, Carrefour, E. Leclerc, Makro, Biedronka,
- znaczącymi odbiorcami towarów oferowanych przez Spółkę są również markety takie jak: Intermarche, Lewiatan, Piotr i Paweł, Stokrotka,
- kolejnymi kanałami dystrybucji jest około 2 000 niezależnych sklepów detalicznych,
- branża hotelarska i restauracyjna (około 2 000 klientów).

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

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

III. OCENA SYTUACJI EKONOMICZNO-FINANSOWEJ

1. Zasady sporządzenia sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 jest sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez North Coast S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej).

2. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 EUR ` 000	Za okres od 01.01.2019 do 30.06.2019 EUR ` 000
Przychody ze sprzedaży	113 475	101 728	25 550	23 724
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 947	7 080	2 465	1 651
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 746	6 937	2 194	1 618
Zysk (strata) netto	8 704	5 652	1 960	1 318
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	8 704	5 082	1 960	1 185
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 171	7 872	2 515	1 836
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(915)	(8 976)	(206)	(2 093)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(7 747)	1 832	(1 744)	427
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 509	728	565	170
EBITDA	14 946	10 690	3 365	2 493
	Stan na dzień: 30.06.2020 PLN ` 000	Stan na dzień: 31.12.2019 PLN ` 000	Stan na dzień: 30.06.2020 EUR ` 000	Stan na dzień: 31.12.2019 EUR ` 000
Aktywa razem	103 851	102 020	23 254	23 957
Zobowiązania długoterminowe	5 547	7 389	1 242	1 735
Zobowiązania krótkoterminowe	49 043	54 074	10 981	12 698
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	49 261	40 557	11 030	9 524
Kapitał podstawowy	640	640	143	150
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)	2,72	3,69	0,61	0,86
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	15,39	12,67	3,45	2,98

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	30.06.2020	30.06.2019	31.12.2019
Średni kurs NBP na ostatni dzień danego okresu - EUR	4,4660	4,2520	4,2585
Średni miesięczny kurs NBP – EUR*	4,4413	4,2880	4,3018

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

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

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

3. Struktura aktywów i pasywów

	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019	Struktura 30.06.2020	Struktura 30.06.2019
Aktywa	103 851	104 734	100%	100%
Aktywa trwałe	56 838	59 453	55%	57%
Aktywa obrotowe	47 013	45 281	45%	43%
Pasywa	103 851	104 734	100%	100%
Razem kapitały własne	49 261	34 460	48%	33%
Zobowiązania długoterminowe	5 547	9 570	5%	9%
Zobowiązania krótkoterminowe	49 043	60 704	47%	58%

4. Znaczące umowy zawarte przez Emitenta

Umowy kredytowe

Zarząd Spółki North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie ("Emitent") w związku z raportem bieżącym nr: 12/2019 z dnia 30.05.2019 roku informuje, że w dniu 03.07.2020 r. wpłynął do Emitenta obustronnie podpisany aneks do umowy dotyczącej kredytu obrotowego w rachunku bieżącym z dnia 6 lutego 2001 roku zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Aneks dokonuje modyfikacji zapisów umowy w zakresie przedłużenia terminu spłaty kredytu w kwocie 10.000.000 zł (słownie: dziesięć milionów złotych) do dnia 31 maja 2021 roku oraz modyfikacji wysokości oprocentowania kredytu.

Pozostałe warunki nie uległy zmianie i nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych stosowanych dla tego typu umów.

Zarząd North Coast S.A. przekazuje niniejszą informację, gdyż podpisany aneks do umowy kredytowej może mieć wpływ na sytuację majątkową, finansową i gospodarczą Emitenta oraz całej Grupy kapitałowej (RB 27/2020).

Spółka zależna LATTERIA-TINIS Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie w dniu 30 maja 2020 roku podpisała aneksy do umów kredytowych:

1. Aneks do umowy dotyczącej kredytu w rachunku bieżącym nr 2008/5 z dnia 18 czerwca 2008r. zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotowy aneks dokonuje modyfikacji zapisów umowy w zakresie przedłużenia terminu spłaty kredytu w wysokości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) do dnia 31 maja 2021 r,

2. Aneks do umowy kredytu zaliczka nr 2013/23 z dnia 10.10.2013 r. zawartej z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotowy aneks dokonuje modyfikacji zapisów umowy w zakresie przedłużenia terminu spłaty kredytu w wysokości 2.000.000 euro (słownie: dwa miliony euro) do dnia 31 maja 2021 r. oraz zmiany wysokości oprocentowania kredytu.

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

Pozostałe warunki wymienionych umów nie uległy zmianie i nie odbiegają od standardowych warunków rynkowych stosowanych dla tego typu umów (RB 28/2020).

5. Informacja o zaciągniętych i wypowiedzianych w 1 półroczu 2020 roku umowach dotyczących kredytów i pożyczek

Według stanu na dzień 30 czerwca 2020 r. spółka North Coast S.A. posiada:

- kredyt w rachunku bieżącym w banku Pekao S.A. z limitem 10 000 tys. zł wykorzystanym na dzień 30 czerwca 2020 r. w wysokości 539 tys. zł z terminem spłaty na dzień 31 maja 2021 roku.

Na dzień 30 czerwca 2020 Spółka Latteria Tinis posiadała następujące kredyty w banku Pekao S.A.:

- kredyt w rachunku bieżącym w wysokości 2 000 tys. zł (saldo na dzień 30.06.2020 – 1 611 tys. zł),
- kredyt zaliczka z limitem w wysokości 2 000 tys. EUR (saldo na dzień 30.06.2020 – 1 308 tys. EUR+2 347 tys. zł),
- kredyt obrotowy w wysokości 7 000 tys. zł (saldo na dzień 30.06.2020 – 1 000 tys. zł).

6. Informacja o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach, gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

Na dzień 30 czerwca 2020 roku w Spółce występowało poręczenie Zarządu North Coast S.A. względem Banku Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie za zobowiązanie spółki zależnej Latteria – Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie wynikające z:

- umowy kredytu w rachunku bieżącym z limitem 2 000 tys. zł (saldo na dzień 30.06.2020 – 1 611 tys. zł),
- umowy kredytu obrotowego w kwocie 7 000 tys. zł (saldo na dzień 30.06.2020 – 1 000 tys. zł),
- umowy kredytu zaliczka z limitem 2 000 tys. EUR (saldo na dzień 30.06.2020 – 1 308 tys. EUR+2 347 tys. zł).

Poręczenia zostały udzielone bezterminowo do wysokości kwoty kredytu wraz z należnymi, a nie zapłaconymi odsetkami, prowizjami i innymi należnościami Banku.

Na dzień 30 czerwca 2020 roku występowały również poręczenia z tytułu zawartych przez Spółkę Latteria Tinis Sp. z o.o. z Pekao Leasing Sp. z o.o. umów leasingowych (saldo zobowiązań na dzień 30.06.2020 – 246 tys. EUR).

7. Ocena zarządzania zasobami finansowymi

W chwili obecnej Spółka dominująca korzysta z kredytów krótkoterminowych. Dzięki odpowiednim wynikom North Coast S.A. posiada pełną zdolność do terminowego regulowania zaciągniętych zobowiązań.

Spółka obecnie nie przewiduje zapotrzebowania na kredyty długoterminowe, chociaż nie wyklucza możliwości skorzystania z takiego źródła finansowania. Długoterminowe zadłużenie wykazane w zobowiązaniach North Coast S.A. dotyczy zawartych umów leasingowych.

Latteria Tinis Sp. z o.o. w chwili obecnej korzysta zarówno z kredytu krótkoterminowego wykorzystywanego na potrzeby bieżącej działalności Spółki, jak również z kredytów służących finansowaniu inwestycji, których ostateczny termin spłaty przypada w tym roku.

Dodatkowo na dzień 30.06.2020 roku w sprawozdaniu Spółki Latteria Tinis Sp. z o.o. wykazane jest zadłużenie z tytułu zawartych umów leasingowych.

Analiza płynności

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019
Wskaźnik bieżącej płynności	0,96	0,75
Wskaźnik szybkiej płynności I	0,55	0,47
Wskaźnik szybkiej płynności II	0,07	0,03

Sposób obliczania wskaźników:

- Wskaźnik bieżącej płynności = majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe
- Wskaźnik szybkiej płynności I = (majątek obrotowy – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe
- Wskaźnik szybkiej płynności II = środki pieniężne i inne aktywa pieniężne / zobowiązania krótkoterminowe

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

Analiza rentowności

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019
Wskaźnik rentowności majątku (ROA)	8,38%	5,40%
Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE)	17,67%	14,75%
Wskaźnik rentowności sprzedaży	7,67%	5,00%

Sposób obliczania wskaźników:

- Wskaźnik rentowności majątku = (zysk netto x 100) / przeciętny stan aktywów
- Wskaźnik rentowności kapitału własnego = (zysk netto x 100) / przeciętny stan kapitału własnego
- Wskaźnik rentowności sprzedaży = (zysk netto x 100) / przychody ze sprzedaży

Wskaźnik rotacji

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019
Cykl rotacji zapasów	32	30
Cykl rotacji należności	36	46
Cykl rotacji zobowiązań ogółem	43	47

Sposób obliczania wskaźników:

- Wskaźnik rotacji zapasów = (stan zapasów / przychody ze sprzedaży) x liczba dni w okresie
- Wskaźnik rotacji należności = (należności handlowe krótkoterminowe ogółem / przychody ze sprzedaży) x liczba dni w okresie
- Wskaźnik rotacji zobowiązań ogółem = (zobowiązania handlowe krótkoterminowe ogółem na koniec okresu / przychody ze sprzedaży na koniec okresu) x liczba dni w okresie

Wskaźnik zadłużenia

Wyszczególnienie	30.06.2020	30.06.2019
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	111%	204%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	5%	9%
Wskaźnik struktury kapitału	11%	28%

Sposób obliczania wskaźników:

- Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego = stan zobowiązań na koniec okresu / stan kapitałów własnych na koniec okresu x 100
- Wskaźnik zadłużenia długoterminowego = stan zobowiązań długoterminowych na koniec okresu / stan aktywów ogółem na koniec okresu x 100
- Wskaźnik struktury kapitału = stan zobowiązań długoterminowych na koniec okresu / stan kapitałów własnych na koniec okresu x 100

Wskaźniki obliczone zostały na podstawie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.

8. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności Grupy w 1 półroczu 2020 oraz w perspektywie kolejnego roku

Spółka dominująca dokonuje prawie w całości zaopatrzenia u zagranicznych kontrahentów w EUR, zaś dużą część przychodów osiąga na terenie kraju w walucie krajowej. Jest zatem narażona na wpływ niekorzystnych różnic kursowych, ponieważ w wyniku dewaluacji złotego względem EUR, koszty dostaw w przeliczeniu na złote wzrastają. Ryzyko to ograniczane jest poprzez odpowiednią kalkulację cen sprzedawanych towarów. W 1 półroczu 2020 roku Spółka odnotowała koszty z tytułu różnic kursowych w kwocie 790 tys. zł.

Spółka w swoim asortymencie posiada produkty których cena zakupu jest uzależniona od cen rynkowych surowców potrzebnych do wytworzenia (np. oliwa z oliwek, kawa itp.). Ceny tych produktów mogą podlegać fluktuacjom.

Spółka zależna Latteria Tinis Sp. z o.o. zaopatrzenia dokonuje w walucie EUR i w PLN, zaś ponad połowę przychodów osiąga w walucie EUR. Niekorzystne zmiany kursu walutowego mogą spowodować dodatkowe koszty finansowe w postaci ujemnych różnic kursowych. Ryzyko to ograniczane jest poprzez odpowiednią kalkulację cen sprzedawanych towarów.

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

9. Przewidywana sytuacja finansowa, inne aspekty finansowe

Spółka dominująca w 1 półroczu 2020 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży w wysokości 86 275 tys. zł tj. wyższe o ponad 9 % w porównaniu do 1 półrocza 2019 roku, uzyskując wynik brutto ze sprzedaży w wysokości 22 492 tys. zł i zamykając okres zyskiem netto w wysokości 12 199 tys. zł. W 1 półroczu 2020 r. Zarząd North Coast S.A. kontynuował działania zmierzające do ograniczenia kosztów i wyeliminowania nierentownych pozycji asortymentowych. Były podejmowane działania mające na celu rozwijanie sprzedaży, jak również uzyskanie odpowiedniego poziomu marży.

W Spółce Latteria Tinis 1 półrocze 2020 zakończyło się zyskiem netto w wysokości 4 802 tys. zł. w porównaniu do zysku netto za 1 półrocze 2019 roku w wysokości 1 179 tys. zł. W okresie sprawozdawczym Latteria Tinis Sp. z o.o. osiągnęła wyższe przychody ze sprzedaży w wysokości 50 088 tys. zł w porównaniu z 1 półroczem 2019, w którym wyniosły one 36 383 tys. zł. Na wyniki Spółki korzystny wpływ miała stabilizacja na rynku mleka oraz wzrost wolumenu sprzedaży.

Przez cały okres sprawozdawczy Grupa utrzymując płynność finansową starała się terminowo realizować wszelkie zobowiązania, zarówno wobec pracowników i dostawców, jak i budżetu oraz instytucji finansowych.

Priorytetem Grupy Kapitałowej North Coast w kolejnych latach będzie intensyfikacja działań zarówno w odniesieniu do zwiększenia obrotów z obecnymi klientami, jak i w zdobywaniu nowych rynków w kraju jak i zagranicą.

W Spółce North Coast S.A planowany jest dalszy rozwój portfolio wysokogatunkowych produktów spożywczych oraz budowaniu nowych i umacnianiu obecnych relacji handlowych.

W Spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. kontynuowane są zmiany, mające na celu poprawę zyskowności działalności.

10. Opis struktury głównych lokat kapitałowych lub głównych inwestycji kapitałowych dokonanych w ramach grupy kapitałowej emitenta w danym roku obrotowym

Nie dotyczy.

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

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

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

North Coast S.A. ani podmiot od niej zależny nie są stronami postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego istotnych wartości zobowiązań lub wierzytelności.

13. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

- Zgodnie z wiedzą i obecną sytuacją w Polsce i na świecie Zarząd jednostki dominującej uważa, iż panująca na świecie pandemia wywołaną 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 czerwca 2020 roku.

Zarząd jednostki dominującej przez cały czas stara się monitorować obecną sytuację oraz podejmować kroki łagodzące skutki rozprzestrzeniającej się choroby, w szczególności zwiększenie zapasów w magazynach dystrybucyjnych.

Podjęte zostały również 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
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

- Zarząd North Coast S.A. w dniu 2 stycznia 2020 r. otrzymał informację odnośnie zrealizowania się w tym samym dniu transakcji sprzedaży przez Charterhouse Capital Partners LLP całościowego pakietu udziałów w spółce Nuova Castelli SPA, spółki z siedzibą we Włoszech, na rzecz Gruppo Lactalis Italia S.r.l., spółki z siedzibą we Włoszech.

W efekcie transakcji Gruppo Lactalis Italia S.r.l., stała się podmiotem pośrednio dominującym nad North Coast S.A.

- Zarząd North Coast S.A. w dniu 28 lipca 2020 r. otrzymał informację odnośnie nabycia akcji North Coast S.A. przez Lactalis Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

W wyniku nabycia akcji North Coast S.A. – Lactalis Polska Sp. z o.o. posiada 624 552 akcji stanowiących 19,517% kapitału zakładowego tej spółki, które uprawniają do 624 552 głosów stanowiących 14,870% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu North Coast.

W związku z nabyciem powyższych akcji, Lactalis Polska wspólnie z powiązаныmi z nią podmiotami w tym Gruppo Lactalis S.r.l. z siedzibą Via Flavio Gioia, Mediolan Włochy, oraz jej podmiotami zależnymi Nuova Castelli S.p.a. oraz Castelli Polska Sp. z o.o. (dalej łącznie jako Grupa Lactalis) w dniu 24 lipca 2020 r. osiągnęły 95,0003% w ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu akcjonariuszy spółki North Coast oraz 93,438% w jej kapitale zakładowym.

14. Opis wykorzystania wpływów z emisji

North Coast S.A nie emitowała papierów wartościowych w okresie objętym raportem.

IV. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

1. Istotne czynniki ryzyka i zagrożenia dla działalności Spółki

Na działalność Spółki zasadniczo ma wpływ ogólna sytuacja polityczno – gospodarcza w Polsce oraz sytuacja na rynku FMCG, na którym Spółka działa i realizuje swoje przychody.

Ogólna polityka gospodarcza, fiskalna i pieniężna, mająca duży wpływ na kreowanie popytu krajowego, stanowią istotne czynniki oddziaływujące na działalność przedsiębiorstw. Wszelkie zmiany wpływające na tempo wzrostu popytu mogą warunkować wielkość sprzedaży i przyszłe wyniki finansowe podmiotów gospodarczych, a zachwianie tendencji rozwojowych polskiej gospodarki ma niekorzystny wpływ również na działalność North Coast S.A. w przeszłości.

Podejmowane są w Spółce działania, wśród których najważniejsze to koncentracja na segmentach działalności, w których pozycja konkurencyjna Spółki jest najmocniejsza, poszukiwanie nowych rynków zbytu, powiększanie zakresu usług i produktów oraz nawiązywanie i umacnianie współpracy ze strategicznymi partnerami.

W segmencie rynku wysoko wyspecjalizowanych hurtowni oferujących produkty dla sektora FMCG istnieją również inne mniejsze spółki funkcjonujące w oparciu o ten sam model biznesowy, co North Coast. Nie ma pewności, że konkurenci spółki nie urosną szybko do rozmiarów, które stanowiłyby zagrożenie konkurencyjne dla firmy. Taki scenariusz rozwoju konkurencji mógłby mieć negatywny wpływ na przyszłe przychody i rentowność Spółki. Innym zagrożeniem mogłoby być wejście do Polski silnego konkurenta zagranicznego działającego w oparciu o ten sam model biznesowy.

Za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki monitoruje dzienne zdarzenia oraz analizuje wyniki finansowe po zamknięciu księgowym każdego miesiąca w porównaniu do założeń budżetowych. Publikowane półroczne i roczne sprawozdania finansowe jednostkowe i skonsolidowane oraz dane finansowe będące podstawą tej sprawozdawczości poddawane są przeglądowi lub badaniu audytora Spółki. Zalecenia audytora są na bieżąco wdrażane w Spółce.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

2. Sposoby zabezpieczenia Spółki przed występującymi ryzykami

Ryzyka finansowe

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Grupie dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Grupy. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą akcje, środki pieniężne, jak również należności i zobowiązania.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko płynności oraz ryzyko walutowe.

Jednostka nie posiada aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek, posiadała natomiast kredyty.

Ryzyko zmian cen

W zależności od charakteru klienta występuje różna elastyczność zmiany ceny. W przypadku dużych sieci handlowych oraz w przypadku sprzedaży produktów marki własnej, Grupa nie ma możliwości szybkiej rekompensaty zmiany ceny zakupu produktów spożywczych.

Istotnym czynnikiem mającym dalsze odzwierciedlenie w wynikach finansowych na poziomie Grupy jest cena mleka. W ostatnich latach ceny mleka podlegały istotnym wahaniom cenowym, przekładając się na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Grupa stosuje zasadę weryfikacji kontrahentów, w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy, za wyjątkiem Latteria Tinis która całość sprzedaży kieruje do udziałowca i spółek z Grupy Nuova Castelli oraz jednej grupy kontrahentów o podobnych cechach do których dystrybucję prowadzi North Coast, co zostało opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy w nocy „charakterystyka segmentów”.

Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowe linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy dostępnych narzędzi.

Narzędzia te uwzględniają terminy zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe. North Coast S.A. w dużej części zaopatrzenia dokonuje u zagranicznych kontrahentów w walutach obcych, zaś większą część przychodów osiąga na terenie kraju w walucie krajowej. Jest zatem narażona na wpływ niekorzystnych różnic kursowych, ponieważ w przypadku dewaluacji złotego względem walut obcych, koszty dostaw w przeliczeniu na złote wzrosną. Latteria Tinis Sp. z o.o. zaopatrzenia dokonuje w walucie PLN i w EUR, zaś ponad połowę przychodów osiąga w walucie EUR. Dodatkowo na dzień bilansowy Grupa wykazuje zadłużenie w walucie z tytułu otrzymanych kredytów bankowych. Niekorzystne zmiany kursu walutowego mogą spowodować dodatkowe koszty finansowe w postaci ujemnych różnic kursowych. Ryzyko to ograniczane jest poprzez odpowiednią kalkulację cen sprzedawanych towarów.

Grupa celem ograniczenia ryzyka walutowego dokonuje nettowania pozycji walutowych pomiędzy Spółkami Grupy.

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

Ryzyko stopy procentowej

W związku z finansowaniem części działalności produktami bankowymi, których oprocentowanie jest oprocentowaniem opartym o WIBOR i EURIBOR, Spółki Grupy North Coast są narażone na ryzyko stóp procentowych. Wzrost ryzyka stopy procentowej związany jest z czynnikami makroekonomicznymi polskiej gospodarki, szczególnie sytuacją finansów publicznych oraz różnicą w oprocentowaniu waluty krajowej i walut obcych. Stałemu monitoringowi podlegają czynniki mogące wpływać na wzrost stóp procentowych.

Ryzyko związane z posiadaniem udziałów i pożyczek w spółce zależnej

Spółka dominująca North Coast S.A. posiada udziały w spółce zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o. Wartość wyceny spółki w modelu DCF w dużej mierze opiera się na szacunkach przepływów pieniężnych w okresie rezydualnym.

Przeprowadzona aktualizacja modelu wykazała konieczność rozwiązania odpisu aktualizującego wartość udziałów oraz potwierdziła brak przesłanek do objęcia odpisem wartości firmy oraz aktywów trwałych spółki.

Latteria Tinis osiągnęła w 1 połowie 2020 roku wynik netto w kwocie 4.802 tys. zł. oraz wynik EBITDA w kwocie 7.357 tys. zł, przekraczając założony plan sprzedażowy oraz wynikowy. Zarząd Spółki dominującej dostrzega działania ukierunkowane na poprawę wyników Latteria Tinis, skutkujące poprawą wyników Latteria Tinis w 2020 roku oraz działania ukierunkowane na zwiększenie wolumenów sprzedaży.

W przypadku braku realizacji założonego w modelu DCF planu, istnieje istotne ryzyko związane z utratą wartości udziałów w Latteria Tinis i objęcia odpisem wartości firmy oraz aktywów trwałych spółki wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Ryzyko związane z panującą chorobą koronawirus

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.

W okresie obowiązywania największych 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 pierwszym półroczu 2020 roku. Począwszy od miesiąca maja Grupa obserwuje wzrost popytu i poprawę nastrojów rynkowych. 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 poprawy sytuacji.

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej kontynuacja działalności Grupy nie jest zagrożona.

V. OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY

1. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju Grupy

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

a) czynniki zewnętrzne:

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

b) 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,
- wsparcie ze strony większościowego akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów świeżych.

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

2. Perspektywy rozwoju działalności i elementy strategii rynkowej

Celem strategii firmy jest budowanie szerokiej dystrybucji importowanych wysokogatunkowych produktów spożywczych. Spółka korzysta z własnych rozwiązań logistycznych (magazyn główny oraz 5 filii) zarówno w dystrybucji do Klientów sieciowych jak i niezależnych sklepów. Latteria Tinis koncentruje się na produkcji wysokiej jakości sera mozzarella, produkt dystrybuowany jest głównie przez udziałowca North Coast S.A. oraz spółki dystrybucyjne z Grupy Nuova Castelli.

3. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

W ocenie Zarządu Grupa Kapitałowa posiada zdolność do finansowania założonych zamierzeń inwestycyjnych.

VI. INFORMACJA O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH I ORGANIZACYJNYCH SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ Z INNYMI PODMIOTAMI

1. Stan powiązań kapitałowych i organizacyjnych Spółki z innymi podmiotami

Spółka dominująca North Coast S.A. posiada udziały w spółce zależnej:

- Latteria Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie przy ul. Elizy Orzeszkowej 44 - North Coast S.A. posiada 100% udziałów – przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności przetwórstwo mleka o wyrobów serów.

Na dzień publikacji sprawozdania większościovym akcjonariuszem Spółki North Coast S.A. jest Gruppo Lactalis Italia S.r.l. poprzez:

- pośrednio Castelli Polska Sp. z o.o. (56,73 % udziału w kapitale zakładowym),
- pośrednio Nuova Castelli S.p.A. (17,20 % udziału w kapitale zakładowym),
- pośrednio Lactalis Polska Sp. z o.o. (19,52 % udziału w kapitale zakładowym).

2. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi

	Podmiot dominujący oraz ostatecznie kontrolujący PLN ` 000	Pozostałe podmioty powiązane PLN ` 000	Razem PLN ` 000
Należności			
Należności handlowe	4	5 096	5 100
Udzielone pożyczki	-	-	-
	4	5 096	5 100
Zobowiązania			
Zobowiązania handlowe i inne	5 587	-	5 587
Otrzymane pożyczki	-	-	-
	5 587	-	5 587
Przychody i koszty			
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	10	26 719	26 729
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	13 659	-	13 659

VII. INFORMACJA O ZARZĄDZANIU I NADZOROWANIU SPÓŁKI I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ

1. Dane o osobach zarządzających i nadzorujących oraz akcjonariuszach.

Skład organów zarządzających w Grupie Kapitałowej na dzień publikacji sprawozdania jest następujący:

Zarząd Spółki North Coast S.A.:

- Olivier Savary Prezes Zarządu
- Hervé Bouchet Członek Zarządu
- Maciej Stróżyk Członek Zarządu

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

W dniu 18 czerwca 2020 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które odwołało dotychczasowych członków Zarządu:

1. Pana Alberto Scibona – Członka Zarządu Spółki,
 2. Pana Luigi Del Monaco – Członka Zarządu Spółki, a zarazem Prezesa Zarządu Spółki,
 3. Pana Macieja Stróżyka – Członka Zarządu Spółki,
- z pełnionych funkcji.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 18 czerwca 2020 roku podjęło uchwały, na mocy których powołało w skład Zarządu Spółki na okres wspólnej, trzyletniej kadencji:

1. Pana Oliviera Savary, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu Spółki,
2. Pana Hervé Bouchet, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki,
3. Pana Macieja Stróżyka, powierzając mu funkcję Członka Zarządu Spółki.

Zgodnie z § 14 ust. 2 Statutu Spółki członkowie Zarządu mogą być powoływani na następne kadencje.

Stosownie do art. 369 § 4 Kodeksu spółek handlowych mandaty członków zarządu wygasają najpóźniej z chwilą odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu.

Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 11 Statutu North Coast Spółka Akcyjna Rada Nadzorcza składa się od 5 do 7 członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną trzyletnią kadencję i mogą być powoływani na kolejną kadencję.

Rada Nadzorcza Spółki na dzień przekazania sprawozdania jest następująca:

Rada Nadzorcza

Grzegorz Spuz – Szpos
Karol Maciej Szymański
Michał Jan Bartkowiak
Michał Kurzyński
Tommaso Cibrario

Pełniona funkcja

Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

Stosownie do art. 386 § 2 w związku z art. 369 § 4 Kodeksu spółek handlowych mandaty członków rady nadzorczej wygasają najpóźniej z chwilą odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka rady nadzorczej.

VIII. INFORMACJA O KAPITALE AKCYJNYM I AKCJONARIUSZACH SPÓŁKI

1. Informacja o akcjonariuszach posiadających co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na WZA

Znaczący akcjonariusze North Coast S.A. według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Procentowy 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.	624 552	19,52%	624 552	14,87%

2. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy i obligatariuszy

Nie zawarto umów w wyniku, których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez akcjonariuszy.

Grupa Kapitałowa North Coast
Półroczne sprawozdanie Zarządu Spółki dominującej
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w tysiącach złotych)

3. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do emitenta, wraz z opisem tych uprawnień

Spółka wyemitowała 10.000.000 sztuk akcji imiennych uprzywilejowanych serii A z datą rejestracji 30 sierpnia 2005 roku. W wyniku scalenia akcji w stosunku 10:1 liczba akcji uprzywilejowanych na dzień dzisiejszy równa jest 1.000.000.

Akcje są imienne uprzywilejowane co do głosu w taki sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu. Zbycie i zastawienie akcji serii A wymaga zgody Spółki wydawanej w formie pisemnej przez Zarząd.

AKCJE UPZYWILEJOWANE – seria A				
Akcjonariusze	Liczba akcji	Wartość akcji	W tym akcje uprzywilejowane	Udział w kapitale zakładowym
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 000 000	200 000	1 000 000	31,25%
Razem	1 000 000	200 000	1 000 000	31,25%

4. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

5. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych emitenta oraz wszelkich ograniczeń w zakresie wykonywania prawa głosu przypadających na akcję emitenta.

- akcje na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne. Decyzję o zamianie akcji imiennych na akcje na okaziciela podejmuje Zarząd spółki na wniosek akcjonariusza.
- zbycie i zastawienie akcji serii A wymaga zgody Spółki wydawanej w formie pisemnej przez Zarząd.
- zastawnik ani użytkownik z akcji imiennych nie mogą wykonywać prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Prezes Zarządu
Olivier Savary*

Członek Zarządu
Hervé Bouchet*

Członek Zarządu
Maciej Stróżyk

*Informacje dotyczące powołanego Uchwałami nr 20-22/06/2020 z dnia 18 czerwca 2020 r. nowego składu Zarządu, nie zostały jeszcze zarejestrowane w KRS.

Pruszków, dnia 28 września 2020 r.