



**GRUPA KAPITAŁOWA
NORTH COAST**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku**

Pruszków, 30 kwietnia 2014

GRUPA KAPITAŁOWA NORTH COAST

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2013

Dla akcjonariuszy NORTH COAST S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego dającego prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na koniec roku obrotowego oraz wyniku finansowego za ten rok.

Elementy sprawozdania finansowego zostały przedstawione w niniejszym dokumencie w następującej kolejności:

	Strona
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 01 stycznia do 31 grudnia 2013 wykazujący zysk netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 2 559 tys. zł.	[3]
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 119 183 tys. zł.	[4]
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	[5]
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013	[6]
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	[7]

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 30 kwietnia 2014.

Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu
Silvano Fiocco	Giorgio Pezzolato

Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe

Małgorzata Wyszyńska

Pruszków, dnia 30 kwietnia 2014 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

	Noty	od 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN'000	od 01.01.2012 do 31.12.2012 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7	173 620	160 378
Koszt własny sprzedaży		(143 474)	(121 857)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		30 146	38 521
Koszty sprzedaży	8	(27 654)	(32 570)
Koszty ogólnego zarządu	8	(6 187)	(5 924)
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 693	2 505
Pozostałe koszty operacyjne	10	(1 420)	(1 437)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(3 422)	1 095
Koszty finansowe - netto	11	(1 451)	(61)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 873)	1 034
Podatek dochodowy	12	(335)	(379)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 208)	655
Wynik na działalności zaniechanej	13	-	-
Zysk netto za okres obrotowy		(5 208)	655
Przypadający na:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		(2 559)	634
- niekontrolujące udziały		(2 649)	21
		(5 208)	655
Pozostałe całkowite dochody			
Możliwe w przyszłości do odniesienia w wynik finansowy		-	-
Bez możliwości do przeniesienia w przyszłości na wynik finansowy		-	-
		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję	14	(0,08)	0,02
Z działalności kontynuowanej		(0,08)	0,02
Zwykły		(0,08)	0,02
		nie występuje	nie występuje
Rozwodniony		rozwodnienie wyniku finansowego	rozwodnienie wyniku finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2013

	Noty	31.12.2013 PLN'000	31.12.2012 PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	15	4	4
Wartość firmy	15	10 607	10 607
Rzeczowe aktywa trwałe	16	57 388	61 228
Inwestycje w pozostałych jednostkach		14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	64	50
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	2 140	2 249
		<u>70 217</u>	<u>74 152</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	9 788	10 988
Należności handlowe oraz pozostałe należności		33 394	32 638
Inne aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	588	404
Rozliczenia międzyokresowe		5 196	5 374
		<u>48 966</u>	<u>49 404</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem			
		<u>119 183</u>	<u>123 556</u>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	21	640	640
Kapitał zapasowy		22 465	22 465
Kapitał rezerwy		31 885	31 074
Kapitał z aktualizacji wyceny		1	1
Pozostałe kapitały	22	3 549	3 549
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		(18 726)	(18 549)
Zysk (strata) netto		(2 559)	634
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej		<u>37 255</u>	<u>39 814</u>
Udziały niedające kontroli		<u>(2 423)</u>	<u>226</u>
Razem kapitały własne		<u>34 832</u>	<u>40 040</u>
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	23	23 227	15 281
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	667	431
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	1 415	2 369
Inne zobowiązania		-	-
		<u>25 309</u>	<u>18 081</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	30 420	31 513
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń		880	789
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	1 334	1 418
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	3 471	4 927
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		21 538	25 517
Rezerwy krótkoterminowe	29	671	473
Rozliczenia międzyokresowe		728	798
		<u>59 042</u>	<u>65 435</u>
Pasywa razem		<u>119 183</u>	<u>123 556</u>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2012	640	22 465	(11 621)	(6 152)	1	30 298	3 549	(4 795)	34 385
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(6 152)	6 152	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(776)	-	-	776	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	5 000	5 000
Wynik okresu	-	-	-	634	-	-	-	21	655
Saldo na dzień 31.12.2012	640	22 465	(18 549)	634	1	31 074	3 549	226	40 040
Zmiany w kapitale własnym w roku 2013									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	634	(634)	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(811)	-	-	811	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(2 559)	-	-	-	(2 649)	(5 208)
Saldo na dzień 31.12.2013	640	22 465	(18 726)	(2 559)	1	31 885	3 549	(2 423)	34 832

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013

	31.12.2013 PLN'000	31.12.2012 PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 523	6 912
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>1 523</u>	<u>6 912</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	205	66
Inne wydatki inwestycyjne	(100)	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	<u>(302)</u>	<u>(835)</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(197)</u>	<u>(769)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	-
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(2 931)	(1 479)
Zaciągnięcie/spłata kredytów bankowych	3 556	(2 265)
Inne wpływy finansowe	199	287
Odsetki	<u>(1 966)</u>	<u>(2 517)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(1 142)</u>	<u>(5 974)</u>
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	184	169
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>404</u>	<u>235</u>
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>588</u>	<u>404</u>

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013**

1. 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 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.

Spółka dominująca otrzymała numer identyfikacyjny podatkowej NIP: 526-02-05-055 oraz numer identyfikacji 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).

2. Skład Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2013 rok zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe NORTH COAST S.A. – Spółka dominująca oraz dane spółek zależnych:

- 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 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, faktyczny nadzór i kontrolę nad Spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. sprawuje Zarząd. Na podstawie Umowy Spółki udziałowiec Alival S.p.A. ma prawo do powołania 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 ze strony North Coast S.A. Ten fakt świadczy o sprawowaniu kontroli nad spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. przez North Coast S.A.

- Habitat Investments Sp. z o. o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Szpitalnej 6 – Spółka zależna (North Coast S.A. posiada 100% udziałów) – głównym przedmiotem działalności jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – 68.20.Z.

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano poniżej.

Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2013 do 31.12.2013 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). Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera ponadto informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33 poz. 259).

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

4. Zmiany MSSF

Od dnia 1 stycznia 2013 obowiązują następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje:

- MSSF 13 „Ustalenie wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Silna hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” – Pożyczki rządowe, zatwierdzone w UE w dniu 4 marca 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” – Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - Prezentacja składników innych całkowitych dochodów, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2012 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Podatek odroczony: realizacja wartości aktywów, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Poprawki do rachunkowości świadczeń po okresie zatrudnienia, zatwierdzone w UE w dniu 5 czerwca 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF opublikowane w dniu 17 maja 2012 roku (MSSF 1, MSR 1, MSR 16, MSR 32 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 27 marca 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości jednostki.

Standardy i interpretacje MSR/MSSF jeszcze nieobowiązujące, na chwilę zatwierdzenie sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze stosowanie tych standardów:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” oraz MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” – objaśnienia na temat przepisów przejściowych, zatwierdzone w UE w dniu 4 kwietnia 2013 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

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.

Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz notach do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Sprawozdania finansowe spółek sporządzono na podstawie zapisów dokonanych w księgach rachunkowych tych spółek prowadzonych zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości takimi jak:

- prawidłowość i rzetelność,
- ciągłość bilansowa i niezmienność zasad rachunkowości,
- kompletność i współmierność przychodów i kosztów,
- zasada ostrożnej wyceny i uwzględnienie zdarzeń po dacie bilansu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez NORTH COAST S.A. oraz Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą.

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności.

Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczone usługi, w oparciu o stopień zaawansowania konkretnej transakcji, określony na podstawie stanu faktycznego wykonanych prac do całości usług do wykonania.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenoszą zasadniczo całe potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikające z bycia właścicielem na leasingobiorcę. Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu są traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa użytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy Kapitałowej i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyższej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstające z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Płatności leasingowe są dzielone na część odsetkową oraz część kapitałową, tak, by stopa odsetek od pozostającego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu, lub okres użytkowania w przypadku, gdy istnieje pewność, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu.

Waluty obce

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Wartości niematerialne

Wartość firmy powstająca przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod kątem utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzedaży jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia, odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje się w wysokości kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do używania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje się przez szacowany okres użytkowania oprogramowania nie dłuższy niż 5 lata.

Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowego majątku trwałego początkowo ujmowane są według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utratę wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być zdadne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, aż do momentu oddania tych środków trwałych do użytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, używając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

Budynki i budowle własne	2,5%
Budynki i budowle – jako inwestycje o w obcych obiektach	10%
Maszyny i urządzenia, środki transportu oraz pozostałe	4,5% - 40%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego są amortyzowane przez okres ich ekonomicznej użyteczności, odpowiednio jak aktywa własne lub przez okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikłe ze sprzedaży / likwidacji lub zaprzestania użytkowania środków trwałych są określane jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a wartością netto tych środków trwałych i są ujmowane w rachunku zysków i strat.

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

W przypadku wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, test na utratę wartości przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy występują przesłanki wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości.

Oszacowania i osądy podlegają stałej ocenie i wynikają z dotychczasowych doświadczeń oraz innych czynników, w tym przewidywań, co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się zasadne. Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości

bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), koszty transportu, załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów, pomniejszaną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć, koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów. W odniesieniu do pozostałych zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem generującym odsetki i wyceniane są w księgach w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności wątpliwych.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach spółek Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe

Koszty finansowe, łącznie z prowizjami oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody memoriałowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług nie są instrumentem odsetkowym i wykazywane są w bilansie w wartości nominalnej.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

5. Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	<i>Średni kurs w okresie</i>	<i>Kurs na ostatni dzień</i>
01.01.2013 – 31.12.2013	4,2110	4,1472
01.01.2012 – 31.12.2012	4,1736	4,0882

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 obliczono przyjmując średni kurs EURO wg tabeli NBP w oparciu o średni kurs na ostatni dzień poszczególnych miesięcy,
- Aktywa oraz pasywa oraz przepływy pieniężne obliczono przy zastosowaniu kursu EURO według stanu na ostatni dzień roku.

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

6. 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, Belgia),
- produkcja i sprzedaż produktów mleczarskich (produkcja i sprzedaż serów mozzarella i ricotta oraz masła),
- usługi najmu.

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.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków poszczególnych segmentów Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku oraz 31 grudnia 2012 roku oraz aktywów i pasywów ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 oraz 31 grudnia 2012.

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	77 615	98 345	255	(2 595)	173 620
Koszt własny sprzedaży *	(49 200)	(96 573)	-	2 299	(143 474)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28 415	1 772	255	(296)	30 146
Koszty sprzedaży i zarządu	(27 657)	(6 256)	(210)	282	(33 841)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	383	(112)	-	2	273
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 141	(4 596)	45	(12)	(3 422)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(562)	(719)	(170)	-	(1 451)
Zysk brutto	579	(5 315)	(125)	(12)	(4 873)
Podatek dochodowy	(196)	-	(139)	-	(335)
Zysk (strata) netto	383	(5 315)	(264)	(12)	(5 208)

* Koszt własny sprzedaży produktów, towarów i usług jest wartością sprzedanych towarów i materiałów i obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o cło, akcyzę, koszty transportu. 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.

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	81 936	74 903	4 503	(42 159)	119 183
- aktywa trwałe	60 638	46 829	4 501	(41 751)	70 217
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	26 579	79 750	7 311	(29 289)	84 351

Dane za okres od 01.01.2012 do 31.12.2012

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	86 488	75 356	263	(1 729)	160 378
Koszt własny sprzedaży	(51 928)	(71 372)	-	1 443	(121 857)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	34 560	3 984	263	(286)	38 521
Koszty sprzedaży i zarządu	(33 324)	(5 228)	(220)	278	(38 494)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	13	1 051	-	4	1 068
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 249	(193)	43	(4)	1 095
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(48)	224	(237)	-	(61)
Zysk brutto	1 201	31	(194)	(4)	1 034
Podatek dochodowy	(379)	-	-	-	(379)
Zysk (strata) netto	822	31	(194)	(4)	655
	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	103 817	71 946	4 790	(56 998)	123 556
- aktywa trwałe	76 828	49 058	4 789	(56 523)	74 152
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	48 825	71 496	7 335	(44 139)	83 516

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2012 000'PLN
Przychody ze sprzedaży produktów	99 674	78 835
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	73 946	81 543
	173 620	160 378

8. Koszty według rodzaju

	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2012 000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	(3 799)	(3 962)
Zużycie materiałów i energii	(91 112)	(67 247)
Usługi obce	(13 451)	(12 660)
Podatki i opłaty	(253)	(1 158)
Wynagrodzenia	(13 582)	(13 757)
Ubezpieczenia społeczne	(2 496)	(2 502)
Pozostałe koszty	(6 113)	(9 124)
Koszt własny sprzedaży	(46 532)	(50 011)
Koszty sprzedaży	(12)	69
Zmiana stanu produktów	35	0
Razem	(177 315)	(160 351)
Koszty sprzedaży	(27 654)	(32 570)
Koszty zarządu	(6 187)	(5 924)
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	(96 929)	(71 847)
Koszt własny sprzedaży	(46 545)	(50 010)
	(177 315)	(160 351)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2012 000'PLN
Darowizny otrzymane	214	552
Otrzymane odszkodowania, premie	679	172
Przychody z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	28	22
Różnice cenowe	6	12
Otrzymane zwroty opłat sądowych i komorniczych	6	13
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	-	66
Zysk na sprzedaży środków trwałych	16	-
Dotacje	525	1 200
Pozostałe przychody	127	319
Rozwiązanie odpisów	92	149
Razem	1 693	2 505

10. Pozostałe koszty operacyjne

	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2012 000'PLN
Odpis aktualizujący należności	(240)	(338)
Koszty zniszczenia towarów	(120)	(170)
Różnice cenowe	(7)	(9)
Różnice inwentaryzacyjne	(51)	(218)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	(100)	-
Koszty sądowe i koszty egzekucji	(7)	(1)
Naprawy powypadkowe	(164)	(118)
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(559)	(384)
Przekazane darowizny	(1)	-
Rozliczenie straty leasingu zwrotnego	(89)	-
Likwidacja materiałów które utraciły wartość	(24)	(2)
Pozostałe koszty	(58)	(197)
Razem	(1 420)	(1 437)

11. Koszty finansowe netto

	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2012 000'PLN
Koszty odsetek:		
kredyty bankowe	(1 198)	(1 588)
faktoring, umowa kredytu zaliczka	(230)	(338)
otrzymane pożyczki	(145)	(140)
umowa leasingu	(150)	(218)
Zobowiązania	(219)	-
inne	(5)	(212)
Razem koszty odsetek	(1 947)	(2 496)
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	(290)	2 532
Prowizje od kredytów bankowych	(145)	(109)
Razem koszty finansowe	(2 382)	(73)
Przychody finansowe		
odsetki od rachunków bankowych i pożyczek	-	-
odsetki od należności *	931	12
inne	-	-
Razem przychody finansowe	931	12
Koszty finansowe netto	(1 451)	(61)

*/ Kwota 931 tys. PLN zawiera wystawioną dla Alival S.p.A. notę odsetkową w wysokości 926 tys. PLN, która na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie została jeszcze zapłacona ani potwierdzona przez Alival S.p.A.

12. Podatek dochodowy bieżący

	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2012 000'PLN
Podatek bieżący	114	228
Podatek odroczony	221	151
	335	379

13. Działalność zaniechana

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności.

14. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2012 000'PLN
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	(2 559)	634
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	32 000	32 000
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,08)	0,02

Nie występuje rozwodnienie wyniku finansowego.

	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2012 000'PLN
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	(2 559)	634
Odsetki oraz premia od obligacji zamiennych (po pomniejszeniu o podatek)	-	-
Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	(2 559)	634
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	32 000	32 000
Korekty z tytułu:		
Teoretycznej zamiany obligacji zamiennych (tys.)	-	-
Opcji na akcje (tys.)	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys.)	32 000	32 000
Zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	(0,08)	0,02

15. Straty podatkowe możliwe w przyszłości do odliczenia w PLN

Rok podatkowy	strata podatkowa - Latteria Tinis Sp. z o.o.	strata podatkowa - Habitat Investments Sp. z o.o.
2009 rok	3 035 031,78	605 996,36
2010 rok	4 570 580,33	595 266,62
2011 rok	12 369 307,50	353 033,89
2012 rok	4 570 832,58	333 299,00
2013 rok	3 274 966,47	334 598,09
	27 820 718,66	2 805 224,48

16. Wartości niematerialne

Licencje i oprogramowanie komputerowe są amortyzowane przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi średnio 5 lat.

	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Znak towarowy	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2012				
Koszt (brutto)	10 607	259	6	10 872
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(245)	(1)	(246)
Wartość księgowa netto	10 607	14	5	10 626
Okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012				
Wartość księgowa netto na początek okresu	10 607	14	5	10 626
Zwiększenia	-	-	-	-
Zbycie (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(14)	(1)	(15)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	10 607	-	4	10 611
Stan na 31 grudnia 2012				
Koszt (brutto)	10 607	259	6	10 872
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(259)	(2)	(261)
Wartość księgowa netto koniec okresu	10 607	-	4	10 611
Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013				
Wartość księgowa netto na początek okresu	10 607	-	4	10 611
Zwiększenia	-	-	-	-
Zbycie (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	10 607	-	4	10 611
Stan na 31 grudnia 2013				
Koszt (brutto)	10 607	259	6	10 872
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(259)	(2)	(261)
Wartość księgowa netto koniec okresu	10 607	-	4	10 611

Wartość firmy

Na wartość firmy składa się przede wszystkim wartość firmy powstała przy nabyciu kontroli nad spółką Habitat Investment - 8.427 tys. PLN.

Wartość firmy została przypisana do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne – w tym przypadku jest to nieruchomości (kamienica) położona w Krakowie. Wartość odzyskiwalna tego ośrodka przewyższa jego wartość księgową. Nie nastąpiła utrata wartości tego ośrodka ani przypisanej do niej wartości firmy.

Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Wyposażenie i inne aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2012							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	630	43 205	27 366	4 467	1 805	33	77 506
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(4 670)	(3 926)	(3 339)	(1 082)	-	(13 017)
Wartość księgową netto	630	38 535	23 441	1 128	722	33	64 489
Rok obrotowy 2012							
Wartość księgową netto na początek roku	630	38 535	23 441	1 128	722	33	64 489
Zwiększenia	-	177	125	245	181	6	734
Zbycie (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	-	-	(954)	(194)	(5)	(1 153)
Zmniejszenia z tyt. przeniesienia	-	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(1 675)	(1 429)	(603)	(215)	-	(3 922)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	-	947	133	-	1 080
Wartość księgową netto na koniec roku	630	37 037	22 137	763	627	34	61 228
Stan na 31 grudnia 2012							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	630	43 382	27 492	3 758	1 791	34	77 087
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(6 345)	(5 355)	(2 995)	(1 164)	-	(15 859)
Wartość księgową netto	630	37 037	22 137	763	627	34	61 228
Rok obrotowy 2013							
Wartość księgową netto na początek roku	630	37 037	22 137	763	627	34	61 228
Zwiększenia	-	150	94	344	31	55	674
Zbycie (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	(597)	(16)	(490)	(248)	-	(1 351)
Zmniejszenia z tyt. przeniesienia	-	-	-	-	-	(65)	(65)
Amortyzacja	-	(1 680)	(1 427)	(509)	(158)	-	(3 774)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	15	491	170	-	676
Wartość księgową netto na koniec roku	630	34 910	20 803	599	422	24	57 388
Stan na 31 grudnia 2013							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	630	42 935	27 570	3 612	1 574	24	76 345
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(8 025)	(6 767)	(3 013)	(1 152)	-	(18 957)
Wartość księgową netto	630	34 910	20 803	599	422	24	57 388

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca na dzień 31.12.2013: 5.191 tys. PLN (rok 2012: 5.545 tys. PLN).

Na dzień bilansowy 31.12.2013 na majątku trwałym w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. były ustanowione następujące zabezpieczenia:

- hipoteka umowna łączna kaucyjna do kwoty 6.937 tys. EUR na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 13.500 tys. PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 15.000 tys. PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 3.000 tys. EUR na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na maszynach w łącznej wysokości 20.273 tys. PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.

Na dzień bilansowy 31.12.2013 na majątku trwałym w spółce North Coast S.A. były ustanowione następujące zabezpieczenia:

- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych) zlokalizowanych w Pruszkowie o łącznej wartości 6,6 mln PLN, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy.

17. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień 31.12.2013 inwestycje w jednostkach zależnych obejmują:

Nazwa jednostki	Miejsce siedziby spółki	Procent posiadanych udziałów	Procent posiadanych głosów
Latteria Tinis Sp. z o.o.	ul. Hanki Sawickiej 1, Rzepin	50%	50%
Habitat Investments Sp. z o.o.	ul. Szpitalna 6, Kraków	100%	100%

Podstawowe dane finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013 Spółek zależnych były następujące:

Nazwa jednostki	Aktywa	Zobowiązania krótkoterminowe	Zobowiązania długoterminowe	Przychody	Zysk/strata netto
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Latteria Tinis Sp. z o.o.	74 903	32 879	46 160	98 375	(5 298)
Habitat Investments Sp. z o.o.	4 503	320	6 989	255	(263)
	79 406	33 199	53 149	98 630	(5 561)

18. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2013	31.12.2012
	000' PLN	000' PLN
Należności handlowe	12 827	15 611
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 050)	(1 931)
Należności handlowe netto	<u>10 777</u>	<u>13 680</u>
Należności z tytułu kaucji	222	214
Zaliczki na środki trwałe		
Należności z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń społecznych	2 869	2 709
Należności od jednostek powiązanych	19 742	16 230
Inne należności (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	2 016	2 054
	<u>35 626</u>	<u>34 887</u>
Minus część długoterminowa:		
Prawo wieczystego użytkowania	356	381
Należności z tytułu kaucji	222	214
Rozliczenie z tytułu zawartych umów leasingowych	1 654	1 654
	<u>2 232</u>	<u>2 249</u>
Należności krótkoterminowe	<u>33 394</u>	<u>32 638</u>

Na należności długoterminowe składają się kaucje, gdzie terminy są wymagane zgodnie z zawartymi umowami.

Wartość godziwa należności Grupy nie różni się istotnie od ich wartości księgowej netto.

19. Zapasy

	31.12.2013	31.12.2012
	000' PLN	000' PLN
Materiały	1 611	1 646
Półprodukty i produkty w toku	305	290
Produkty gotowe	20	2
Towary	7 816	9 018
Zaliczki na dostawy	36	32
	<u>9 788</u>	<u>10 988</u>

Spółki nie tworzą odpisów aktualizujących wartość zapasów, zapasy które utraciły swoją wartość są przeznaczone do utylizacji a koszty z tego tytułu ujmowane są na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego.

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2013	31.12.2012
	000' PLN	000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	588	404
Krótkoterminowe lokaty bankowe	-	-
	<u>588</u>	<u>404</u>

21. Kapitał podstawowy

	31.12.2013	31.12.2012
	000' PLN	000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	640	640
Liczba akcji	32 000	32 000
Wartość nominalna jednej akcji	0,02	0,02
Wartość nominalna wszystkich akcji	<u>640</u>	<u>640</u>

Wyemitowane przez podmiot dominujący akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi, co do głosu w taki sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu, natomiast akcje serii B i C są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania.

22. Pozostały kapitał

Spółka zależna Latteria Tinis 8 lipca 2010 roku podwyższyła kapitał podstawowy o kwotę 2.436 tys. zł (wyemitowane 4 872 równe i niepodzielne udziały, każdy o wartości nominalnej 500 PLN). Wszystkie nowo utworzone udziały zostały objęte przez udziałowców mniejszościowych. W wyniku tej operacji zaangażowanie kapitałowe North Coast zmniejszyło się do 50%. North Coast nadal utrzymuje kontrolę nad Latteria Tinis, ze względu na większość głosów w składzie zarządu spółki. Kwota 3.549 tys. zł. powstała w wyniku korekty konsolidacyjnej ujęcia powyższej transakcji kapitałowej.

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Struktura kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Imienne uprzywilejowane	Co do głosu	-	10.000.000	200.000	Aport	30.08.2005	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.
B	Zwykłe na okaziciela		-	15.000.000	300.000	Aport	30.08.2005	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.
C	Zwykłe na okaziciela		-	7.000.000	140.000	Gotówka	09.05.2006	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.
Liczba akcji, razem				<u>32.000.000</u>				
Kapitał zakładowy, razem					<u>640.000</u>			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)								<u>0,02</u>

23. Kredyty i pożyczki

	31.12.2013 000' PLN	31.12.2012 000' PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	8 002	1 246
Inne pożyczki otrzymane:	15 225	14 035
- w tym od jednostek powiązanych	15 225	14 035
	<u>23 227</u>	<u>15 281</u>
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	10 211	21 688
Pozostałe kredyty bankowe	11 327	3 829
	<u>21 538</u>	<u>25 517</u>

Struktura zapadalności kredytów i pożyczek długoterminowych przedstawia się w sposób następujący:

	31.12.2013 000' PLN	31.12.2012 000' PLN
Od 1 do 3 lat	21 219	15 281
Od 3 do 5 lat	2 008	-
	<u>23 227</u>	<u>15 281</u>

Na zobowiązania długoterminowe z tytułu otrzymanych pożyczek od podmiotów powiązanych w kwocie 15 225 tys. PLN składają się: udzielone przez drugiego udziałowca Spółki Latteria Tinis – Alival S.p.A. pożyczki w wysokości 14 334 tys. zł wraz z należnymi na dzień 31.12.2013 roku odsetkami.

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Na dzień bilansowy Grupa posiada następujące kredyty bankowe:

Kredytodawca	Kredytobiorca	Stopa procentowa	Zabezpieczenie	Udzielona kwota kredytu	31.12.2013	31.12.2013
Bank Pekao S.A.	North Coast S.A.	WIBOR 1M z każdego dnia powiększony o marżę Banku	weksel własny in blanco wraz z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Pekao S.A., pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Raiffeisen Bank Polska S.A., oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych) zlokalizowanych w Pruszkowie o łącznej wartości 6 mln PLN, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy.	1 500 tys. PLN	1 233 tys. PLN	1 233 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	EURIBOR 1M + marża banku	poręczenie North Coast S.A. oraz Alival S.p.A. wraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, przelew wierzytelności z tytułu umowy o udzielenie wsparcia zawartej z ARiMR, zastaw rejestrowy na przedmiocie inwestycji, hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomościach będących w użytkowaniu wieczystym spółki, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, cesje z umów na odbiór całej produkcji Spółki zawarte z udziałowcami Kredytobiorcy.	4 876 tys. EUR	305 tys. EUR	1 264 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	WIBOR 1M z każdego dnia + marża banku	poręczenie North Coast S.A. i Alival S.p.A wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy, oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, hipoteka kaucyjna łączna na nieruchomości, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz środków trwałych; zastaw na środkach trwałych; pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy	9 000 tys. PLN	8 978 tys. PLN	8 978 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	WIBOR dla depozytów 1M zmieniający co 1 m-c + marża banku	hipoteka umowna łączna na nieruchomości; pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy; poręczenie North Coast S.A. i Alival wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji i egzekucji wydania rzeczy zastawionych; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz środków trwałych; zastaw na środkach trwałych	10 000 tys. PLN	10 000 tys. PLN	10 000 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	EURIBOR 1M + marża banku	Ustawiona na rzecz Banku hipoteka umowna łączna do kwoty 3.000.000,00 EUR na nieruchomości; pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku; poręczenie North Coast S.A. i Alival wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	2 000 tys. EUR	1 945 tys. EUR	8 065 tys. PLN
Razem kredyty bankowe						29 540 tys. PLN

Na dzień bilansowy Grupa posiada następujące zadłużenie z tytułu umów leasingowych:

Kredytodawca	Kredytobiorca	Zabezpieczenie	zadłużenie na dzień 31.12.2013
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	North Coast S.A.	Brak	273 tys. PLN
Getin Leasing S.A. S.K.A.	North Coast S.A.	Brak	348 tys. PLN
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	Weksel In blanco, przystąpienie do długu North Coast S.A. zabezpieczenie wekslem własnym In blanco, gwarancja korporacyjna Alival S.A., podporządkowanie pożyczek od udziałowców względem zobowiązań wobec Pekao Leasing Sp. z o.o.	2 127 tys. PLN

24. Podatek odroczony

	31.12.2013 000' PLN	31.12.2012 000' PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	-	-
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	64	50
	<u>64</u>	<u>50</u>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	-	-
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	667	431
	<u>667</u>	<u>431</u>

Od strat w Grupie nie zostały rozpoznane aktywa w związku z brakiem możliwości oszacowania przyszłych zysków.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Pozostałe różnice przejsciowe 000' PLN
Stan na 1 stycznia 2012	294
Zmiany w 2011 roku	137
Stan na 31 grudnia 2012	431
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego w 2013	236
Stan na 31 grudnia 2013	667

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Pozostałe różnice przejsciowe 000' PLN
Stan na 1 stycznia 2012	63
Zmiany w 2012 roku	(13)
Stan na 31 grudnia 2012	50
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego w 2013	14
Stan na 31 grudnia 2013	64

25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2013 000' PLN	31.12.2012 000' PLN
Zobowiązania handlowe	22 779	24 026
Rozliczenia międzyokresowe	728	798
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	160	175
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	880	789
Fundusze specjalne	32	35
Pozostałe zobowiązania	7 449	7 277
	32 028	33 100

Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 50 dni.

26. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2013 000' PLN	31.12.2012 000' PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:		
Jednego roku	1 334	1 418
Dwóch do pięciu lat	1 415	2 369
Powyżej pięciu lat	-	-
	2 749	3 787
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	(1 334)	(1 418)
Zobowiązanie wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	(1 415)	(2 369)
	(2 749)	(3 787)

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Zobowiązania na dzień bilansowy z tytułu leasingu są denominowane w następujących walutach.:	Wartość	Wartość
	000' PLN	000' PLN
EUR	2 127	3 058
PLN	622	729
	2 749	3 787

Wartość godziwa zobowiązań finansowych Grupy nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

27. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2013	31.12.2012
	000' PLN	000' PLN
Zobowiązania z tytułu odnawialnego limitu na koncie bieżącym w Banku Pekao S.A. z tytułu finansowania należności ze sprzedaży *	3 471	4 927
	3 471	4 927

Zabezpieczeniem, wykazywanego w pozycji innych zobowiązań finansowych odnawialnego limitu w wysokości 3,5 mln zł, udzielonego przez Bank Pekao S.A. jest: weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku, oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, cesja należności handlowych. Ostateczny termin spłaty przypada w 10-tym dniu roboczym po upływie terminu płatności faktury z najpóźniejszym terminem zapłaty wykazanym w zaakceptowanych przez bank fakturach, przedkładanych w okresie wykorzystania kredytu, nie później niż w dniu 30 października 2014 r. Warunki oprocentowania oraz prowizje: prowizja przygotowawcza i od zaangażowania. Od kwoty wykorzystanego kredytu bank pobiera odsetki według zmiennej stawki procentowej ustalonej na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

28. Świadczenia pracownicze

Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie na dzień bilansowy składają się:

	31.12.2013	31.12.2012
	000' PLN	000' PLN
Świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych	-	-
Wynagrodzenia	160	175
	160	175

Z tytułu świadczeń pracowniczych w rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

	Koniec okresu	Koniec okresu
	31.12.2013	31.12.2012
	000' PLN	000' PLN
Koszty bieżącego zatrudnienia	13 580	13 757
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 236	2 237
Inne świadczenia na rzecz pracowników	259	265
	16 075	16 259

29. Rezerwy

	Szacowane zobowiązania 000' PLN
Stan na 31 grudnia 2012	473
Ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	
- utworzenie dodatkowych rezerw	671
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(473)
Stan na 31 grudnia 2013	671

30. Zmiany wartości szacunkowych

Odpis aktualizujący wartość należności

Stan na 1 stycznia 2013	1 931
ujęcie odpisu	240
cofnięcie odpisu	92
wykorzystanie odpisu	29
Stan na 31 grudnia 2013	2 050
Stan na 1 stycznia 2012	1 775
ujęcie odpisu	338
cofnięcie odpisu	137
wykorzystanie odpisu	45
Stan na 31 grudnia 2012	1 931

Rezerwy na zobowiązania	usługi- marketing	usługi biegłego rewidenta	usługi prawne i doradcze	paliwo	czynsz	pozostałe
Stan na 1 stycznia 2013	289	21	22	53	20	68
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	392	21	82	57	14	105
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	289	21	22	53	20	68
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu						
Stan na 31 grudnia 2013	392	21	82	57	14	105

31. Zakup spółek zależnych

North Coast S.A. w ciągu okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 nie nabyła udziałów w żadnej nowej Spółce.

32. Sprzedaż spółek zależnych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła sprzedaż spółek zależnych.

33. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (ujęte w jednej pozycji sprawozdawczej w bilansie Grupy) składają się z gotówki w banku oraz innych wysoce płynnych inwestycji o okresie realizacji do trzech miesięcy.

	2013	2012
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(2 573)	634
II. Korekty razem		
Zysk (strata) przypadająca niekontrolującym udziałom	(2 649)	21
Amortyzacja	3 799	3 972
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1 976	4 222
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 089	2 575
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	85	(66)
Zmiana stanu rezerw	294	(97)
Zmiana stanu zapasów	1 212	5 490
Zmiana stanu należności	(16 104)	(7 575)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 059	(2 376)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	335	112
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
	4 096	6 278
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 523	6 912

34. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2013 roku istnieją 2 zawarte przez Spółkę North Coast S.A. umowy przystąpienia do długu z tytułu zawarcia umów leasingowych przez spółkę zależną Latteria –Tinis Sp.z o.o. z siedzibą w Rzepinie oraz poręczenia przez Spółkę North Coast S.A. kredytów zaciągniętych przez spółkę zależną Latteria Tinis Sp. z o.o.

Treścią umowy przystąpienia do długu jest zobowiązanie przystępującego do długu do zapłaty każdej niezapłaconej przez korzystającego raty leasingowej lub innej należności wynikającej z umowy (saldo na dzień 31.12.2013 – 2.126 tys. PLN).

Umowy poręczenia dotyczą:

- umowy kredytu inwestycyjnego na kwotę 4.876 tys. EUR (saldo na dzień 31.12.2013 – 305 tys. EUR),
 - umowy kredytu obrotowego na kwotę 10.000 tys. PLN (saldo na dzień 31.12.2013 – 10.000 tys. PLN),
 - umowy kredytu w rachunku bieżącym z limitem 9.000 tys. PLN wykorzystanym na dzień 31.12.2013 w kwocie 8.978 tys. PLN,
 - umowy kredytu zaliczka na kwotę 2.000 tys. EUR (saldo na dzień 31.12.2013 – 1.945 tys. EUR).
- Poręczenia zostały udzielone bezterminowo do wysokości kwoty kredytu wraz z należnymi, a nie zapłaconymi odsetkami, prowizjami i innymi należnościami Banku.

35. Umowy leasingu operacyjnego

Na dzień bilansowy Spółki Grupy nie użytkują żadnych środków trwałych na podstawie umowy leasingu operacyjnego. Spółki Grupy ponoszą wydatki związane z wynajmem powierzchni na prowadzenie działalności gospodarczej. Umowy zawierane są przeważnie na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia od 1 do 3 miesięcy lub na czas określony 3 lat. Roczny koszt wynajmu w 2013 roku poniesiony przez spółki z Grupy wynosi 1.947 tys. PLN.

36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy North Coast a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w momencie konsolidacji i nie zostały ujawnione w tej nocie. Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami powiązanymi ujawnione zostały poniżej.

Przychody ze sprzedaży w kwocie 173.620 tys. PLN zawierają sprzedaż produktów mleczarskich do Alival S.p.A. w wysokości 92.549 tys. PLN.

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013

Na saldo należności od jednostek powiązanych 19 742 tys. PLN składają się należności z tytułu dostaw produktów do udziałowca Spółki Latteria Tinis – Alival S.p.A.

Na zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych w kwocie 15 225 tys. PLN składają się: udzielone przez drugiego udziałowca Spółki Latteria Tinis – Alival S.p.A. pożyczki w wysokości 13 334 tys. zł wraz z należnymi na dzień 31.12.2013 roku odsetkami.

37. Wynagrodzenia Członków Zarządu

Wynagrodzenia członków zarządu kształtowały się następująco:

	31.12.2013 000' PLN	31.12.2012 000' PLN
Członkowie Zarządu		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu dywidendy	1 800 -	1 800 -

Grupa Kapitałowa nie udzieliła pożyczek Członkom Zarządu oraz innym kluczowym członkom kadry kierowniczej.

38. Szacowana utrata wartości aktywów

Na dzień 31 grudnia 2013 r. przeprowadzone zostały testy na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej w oparciu o szacowane przychodu, koszty i przepływy pieniężne generowane z ich działalności operacyjnej. Testy nie wykazały potrzeby dokonywania odpisów aktualizacyjnych.

39. Informacje o instrumentach finansowych Spółki dominującej

Długoterminowe aktywa finansowe stanowią:
- udzielone pożyczki długoterminowe spółce zależnej,
- nabycie wierzytelności spółki zależnej i inne.

	Stan początkowy w tys. zł	Zwiększenia w tys. zł	Zmniejszenia w tys. zł	Stan końcowy w tys. zł
Krótkoterminowe pożyczki na rzecz jednostek powiązanych	315	-	-	315
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych: udzielone pożyczki	21 410	288	16 355	5 343
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych: inne długoterminowe aktywa finansowe	21 986	1 444	-	23 430

Przychody finansowe z tytułu naliczonych i niezrealizowanych odsetek od pożyczek oraz nabytych wierzytelności wynoszą 595 tys. zł z terminem zapłaty powyżej 12 miesięcy.

40. Ryzyka finansowe

Ryzyko kredytowe

Główne ryzyko kredytowe Grupy związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane

przez kierownictwo Grupy na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe. North Coast S.A. w dużej części zaopatrzenia dokonuje u zagranicznych kontrahentów w EUR, 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 Euro, koszty dostaw w przeliczeniu na złote wzrosną. Latteria Tinis Sp. z o.o. zaopatrzenia dokonuje w walucie PLN i w EUR, zaś prawie wszystkie przychody 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. Dodatkowo uruchomiona produkcja w Latteria Tinis Sp. z o.o. pozwoli na istotne zwiększenie skali działalności oraz sprzedaż włoskich serów poza granicami kraju co wpłynie na zmniejszenie ryzyka walutowego.

Ryzyko stopy procentowej

W związku z finansowaniem części działalności kredytami 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.

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

W dniu 17 czerwca 2013 roku spółka zależna Latteria Tinis Sp. z o.o. podpisała umowę z Agencją Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa o dofinansowanie w ramach działania „Zwiększanie wartości dodanej podstawowej produkcji rolnej i leśnej”. Umowa opiewała na kwotę 8,8 mln zł co stanowi 25 % kosztów kwalifikowanych, których suma wyniosła 35,2 mln zł. W dniu 26 lutego 2014 roku został podpisany aneks do umowy na podstawie którego uległa obniżeniu kwota dofinansowania z 8,8 mln zł na 8,3 mln zł. Na chwilę obecną Latteria Tinis Sp. z o.o. oczekuje na rozpatrzenie przez ARiMR złożonego wniosku o płatność.

42. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z zawartych umów z Baker Tilly Poland Audit Sp. z o.o. należnego z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2013 roku wynosi 11.000 PLN.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. wypłaconego z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013 wynosi 49.000 PLN.

Łączna wysokość wynagrodzeń wypłaconych Biegłemu Rewidentowi, wynikająca z umów dotyczących przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za roku 2013 wyniosła 60.000 PLN.

Łączna wysokość wynagrodzeń wypłaconych Biegłemu Rewidentowi, wynikająca z umów dotyczących przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za roku 2012 wyniosła 60.000 PLN.

Powyżej wymienione kwoty są kwotami netto.