



***Skrócone półroczne
sprawozdanie finansowe
NORTH COAST S.A.
za I półrocze 2014 roku***

Pruszków, 29.08.2014

WYBRANE DANE FINANSOWE NORTH COAST S.A.

	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
	000' PLN	000' PLN	000' EUR	000' EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	38 239	36 950	9 152	8 768
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 388	710	332	169
Zysk (strata) brutto	1 381	(110)	331	(26)
Zysk (strata) netto	1 009	(139)	242	(33)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	888	1 375	213	326
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(330)	211	(79)	50
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(292)	(1 553)	(70)	(369)
Przepływy pieniężne netto, razem	266	33	64	8
Aktywa, razem	81 640	99 944	19 621	23 086
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 274	45 091	6 074	10 415
Zobowiązania długoterminowe	209	116	50	27
Zobowiązania krótkoterminowe	23 932	43 840	5 752	10 127
Kapitał własny	56 366	54 853	13 547	12 671
Kapitał zakładowy	640	640	154	148
Liczba akcji (w szt.)*	32 000 000	32 000 000	32 000 000	32 000 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)*	0,03	0,00	0,01	0,00
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł/EUR)*	1,76	1,71	0,42	0,40

* w związku z niezakończoną procedurą dotyczącą scalenia akcji prezentacja danych następuje według stanu sprzed rozpoczęcia procedury scalania.

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowego (bilansu) na ostatni dzień okresu 30 czerwca 2014 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1609 zł/EURO.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowego (bilansu) na ostatni dzień okresu 30 czerwca 2013 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3292 zł/EURO.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat) oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1784 zł/EURO.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat) oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013 do 30.06.2013 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2140 zł/EURO.

BILANS na dzień 30.06.2014

	koniec I półrocza 2014 stan na 30.06.2014 w tys. PLN	koniec I kwartału 2014 stan na 31.03.2014 w tys. PLN	koniec roku 2013 stan na 31.12.2013 w tys. PLN	koniec I półrocza 2013 stan na 30.06.2013 w tys. PLN
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe				
I. Wartości niematerialne i prawne				
Inne wartości niematerialne i prawne	38	43	4	4
II. Rzeczowe aktywa trwałe				
Środki trwałe				
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	630	630	630	630
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	6 669	6 835	6 979	7 880
urządzenia techniczne i maszyny	479	435	446	482
środki transportu	447	469	579	490
inne środki trwałe	243	244	247	313
	8 468	8 613	8 881	9 795
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	6	-	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe	8 474	8 613	8 881	9 795
III. Należności długoterminowe				
Od pozostałych jednostek	219	219	222	222
Razem należności długoterminowe	219	219	222	222
IV. Inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych				
udziały lub akcje	22 739	22 739	22 739	22 739
udzielone pożyczki	5 376	5 359	5 343	21 811
inne długoterminowe aktywa finansowe	22 656	24 160	23 430	23 456
Razem inwestycje długoterminowe	50 771	52 258	51 512	68 006
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
	5	6	19	96
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-
Razem aktywa trwałe	59 507	61 139	60 638	78 123
B. Aktywa obrotowe				
I. Zapasy				
Towary	9 225	9 221	7 875	7 495
Zaliczki na dostawy	94	224	36	877
Razem zapasy	9 319	9 445	7 911	8 372
II. Należności krótkoterminowe				
Należności od jednostek powiązanych				
inne	-	-	10 699	-
Należności od pozostałych jednostek				
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy	10 652	9 209	-	9 785
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	-	-	8
inne	4	4	2	17
	10 656	9 213	10 701	9 810
Razem należności krótkoterminowe	10 656	9 213	10 701	9 810

BILANS na dzień 30.06.2014 (c.d.)

	koniec I półrocza 2014 stan na 30.06.2014 w tys. PLN	koniec I kwartału 2014 stan na 31.03.2014 w tys. PLN	koniec roku 2013 stan na 31.12.2013 w tys. PLN	koniec I półrocza 2013 stan na 30.06.2013 w tys. PLN
III. Inwestycje krótkoterminowe				
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych				
udzielone pożyczki	315	315	315	315
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne				
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	423	153	158	427
inne środki pieniężne	1	1	-	2
	<u>424</u>	<u>154</u>	<u>158</u>	<u>429</u>
Inne inwestycje krótkoterminowe				
Razem inwestycje krótkoterminowe	<u>739</u>	<u>469</u>	<u>473</u>	<u>744</u>
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	<u>1 419</u>	<u>2 004</u>	<u>2 213</u>	<u>2 895</u>
Razem aktywa obrotowe	<u>22 133</u>	<u>21 131</u>	<u>21 298</u>	<u>21 821</u>
Aktywa razem	<u>81 640</u>	<u>82 270</u>	<u>81 936</u>	<u>99 944</u>

BILANS na dzień 30.06.2014 (c.d.)

	koniec I półroczna 2014 stan na 30.06.2014 w tys. PLN	koniec I kwartału 2014 stan na 31.03.2014 w tys. PLN	koniec roku 2013 stan na 31.12.2013 w tys. PLN	koniec I półroczna 2013 stan na 30.06.2013 w tys. PLN
PASYWA				
A. Kapitał (fundusz) własny				
Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640	640
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
Kapitał (fundusz) zapasowy	22 465	22 465	22 465	22 465
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	32 251	31 886	31 886	31 886
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	365	-	-
Zysk (strata) netto	1 009	109	365	(139)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Razem kapitał własny	56 366	55 466	55 357	54 853
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
I. Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	863	852	834	815
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	228	122	671	69
Razem rezerwy na zobowiązania	1 091	974	1 505	884
II. Zobowiązania długoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
Wobec pozostałych jednostek				
inne zobowiązania finansowe	208	211	266	116
Pozostałe zobowiązania	1	-	-	-
Razem zobowiązania długoterminowe	209	211	266	116
III. Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	190	171	34	91
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki	1 297	1 456	1 233	18 250
inne zobowiązania finansowe	3 723	3 539	3 827	5 111
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	9 719	11 854	11 285	11 466
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności pow. 12 miesięcy	422	362	360	376
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	857	708	619	1 021
z tytułu wynagrodzeń	8	3	3	2
inne	7 505	7 452	7 399	7 306
Fundusze specjalne	211	32	32	216
Razem zobowiązania krótkoterminowe	23 932	25 577	24 792	43 840

BILANS na dzień 30.06.2014 (c.d.)

	koniec I półroczna 2014 stan na 30.06.2014 w tys. PLN	koniec I kwartału 2014 stan na 31.03.2014 w tys. PLN	koniec roku 2013 stan na 31.12.2013 w tys. PLN	koniec I półroczna 2013 stan na 30.06.2013 w tys. PLN
IV. Rozliczenia międzyokresowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	42	42	16	251
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	25 274	26 804	26 579	45 091
Pasywa razem	81 640	82 270	81 936	99 944

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014

	od 01.04.2014 do 30.06.2014 000'PLN	od 01.01.2014 do 30.06.2014 000'PLN	od 01.04.2013 do 30.06.2013 000'PLN	od 01.01.2013 do 30.06.2013 000'PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
– od jednostek powiązanych	1	5	5	11
Przychody netto ze sprzedaży produktów	779	1 596	898	1 620
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	19 052	36 643	18 133	35 330
Razem przychody ze sprzedaży towarów i produktów	19 831	38 239	19 031	36 950
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
– jednostkom powiązanim	-	11	10	32
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	72	149	101	195
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	12 638	24 527	11 927	22 911
Razem koszty sprzedanych towarów i produktów	12 710	24 676	12 028	23 106
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	7 121	13 563	7 003	13 844
D. Koszty sprzedaży	5 818	10 985	6 131	11 936
E. Koszty ogólnego zarządu	1 089	2 070	1 057	2 057
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	214	508	(185)	(149)
G. Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	20	25	380	387
Inne przychody operacyjne	1 007	1 147	627	751
Razem pozostałe przychody operacyjne	1 027	1 172	1 007	1 138
H. Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne	134	292	151	279
Razem pozostałe koszty operacyjne	134	292	151	279
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	1 107	1 388	671	710
J. Przychody finansowe				
Odsetki, w tym:	118	238	224	499
– od jednostek powiązanych	117	237	222	496
Inne	-	-	-	-
Razem przychody finansowe	118	238	224	499
K. Koszty finansowe				
Odsetki, w tym:	120	243	491	766
– dla jednostek powiązanych	-	-	-	-
Inne	(39)	2	340	553
Razem koszty finansowe	81	245	831	1 319
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	1 144	1 381	64	(110)
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
N. Zysk (strata) brutto (L±M)	1 144	1 381	64	(110)
O. Podatek dochodowy	244	372	-	29
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-	-	-	-
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	900	1 009	64	(139)

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014

	01.04.2014 30.06.2014 000'PLN	01.01.2014 30.06.2014 000'PLN	01.04.2013 30.06.2013 000'PLN	01.01.2013 30.06.2013 000'PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	900	1 009	64	(139)
II. Korekty razem	(371)	(121)	1 178	1 514
Amortyzacja	308	607	322	652
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2	5	267	267
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(20)	(25)	(379)	(387)
Zmiana stanu rezerw	117	(414)	(114)	(327)
Zmiana stanu zapasów	126	(1 408)	607	682
Zmiana stanu należności	115	944	(915)	2 255
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 606)	(676)	678	(2 611)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	587	846	712	983
Inne korekty	-	-	-	-
	<u>(371)</u>	<u>(121)</u>	<u>1 178</u>	<u>1 514</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	529	888	1 242	1 375
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	20	25	379	387
II. Wydatki				
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(182)	(355)	(71)	(176)
Inwestycje z nieruchom. oraz wart.niem.i prawn.z aktywów fin w tym: - w jednostkach powiązanych	(182)	(355)	(71)	(176)
	<u>(182)</u>	<u>(355)</u>	<u>(71)</u>	<u>(176)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(162)	(330)	308	211
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy				
Kredyty i pożyczki	(159)	64	(76)	-
Inne wpływy finansowe	46	82	29	86
	<u>(113)</u>	<u>146</u>	<u>(47)</u>	<u>86</u>
II. Wydatki				
Splaty kredytów i pożyczek	-	-	(448)	(448)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	206	(13)	(201)	(201)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(122)	(276)	(141)	(284)
Odsetki	(68)	(149)	(417)	(706)
	<u>16</u>	<u>(438)</u>	<u>(1 207)</u>	<u>(1 639)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(97)	(292)	(1 254)	(1 553)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	270	266	296	33
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	270	266	296	33
F. Środki pieniężne na początek okresu	154	158	133	396
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	424	424	429	429

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 01.01.2014 do 30.06.2014

	od 01.01.2014 do 30.06.2014 w tys. PLN	od 01.01.2013 do 30.06.2013 w tys. PLN	od 01.01.2013 do 31.12.2013 w tys. PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	55 357	54 992	54 992
– korekty błędów podstawowych			
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	55 357	54 992	54 992
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	640	640	640
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	640	640	640
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu			
Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy			
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	-	-	-
Udziały (akcje) własne na początek okresu			
zwiększenie			
zmniejszenie			
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 465	22 465	22 465
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
zwiększenie (z tytułu)			
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-
– z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 465	22 465	22 465
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1	1	1
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)			
– zbycia środków trwałych	-	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1	1	1

North Coast S.A.
Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014

Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	31 886	31 075	31 075
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych			
zwiększenie (z tytułu)			
– przebieganie wyniku finansowego za rok poprzedni	365	811	811
	<u>365</u>	<u>811</u>	<u>811</u>
zmniejszenie (z tytułu)			
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	32 251	31 886	31 886
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu (poprzednie kwartały)	365	811	811
– korekty błędów podstawowych			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (poprzednie kwartały)	365	811	811
zwiększenie (z tytułu)			
– podziału zysku z lat ubiegłych			
– zysk z poprzednich kwartałów			
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
zmniejszenie (z tytułu)			
– podział zysku z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy	(365)	(811)	(811)
– podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	-	-	-
	<u>(365)</u>	<u>(811)</u>	<u>(811)</u>
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu			
– korekty błędów podstawowych	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-
zwiększenie (z tytułu)			
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
zmniejszenie (z tytułu)			
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
Wynik netto			
zysk netto	1 009	-	365
strata netto	-	(139)	-
odpisy z zysku			
	<u>1 009</u>	<u>(139)</u>	<u>365</u>
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	56 366	54 853	55 357
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego	56 366	54 853	55 357
podziału zysku (pokrycia straty)			

INFORMACJA DODATKOWA

1. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – North Coast S.A. za I półrocze 2014 roku oraz za okres porównywalny zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. Nr 121 poz.591 z późn. zm.), oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33 poz. 259 z późn. zm.).

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

Sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzono na podstawie zapisów dokonanych w księgach rachunkowych Spółki, prowadzonych zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości:

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez North Coast S.A w dającej się przewidzieć przyszłości.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zalicza się nabyte lub wytworzone składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł, zakupy wyposażenia o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają bezpośrednio koszty działalności w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości do 3.500 zł umarza się jednorazowo w miesiącu wprowadzenia środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- inne wartości niematerialne i prawne 40%-50%;

Dla środków trwałych:

- budynki i budowle – własne 2,5%;
- budynki i budowle – jako inwestycje w obcych obiektach 10%;
- urządzenia techniczne i maszyny 10%-30%;
- środki transportu 14%-40%;
- pozostałe środki trwałe 10%-20%.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe użytkowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu, w których następuje przeniesienie całego ryzyka i pożytków z ich użytkowania są ujmowane w aktywach trwałych Spółki. Amortyzacja środków trwałych w leasingu i wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do aktywów trwałych Spółki jest dokonywana wg zasad i stawek jak dla własnych aktywów lub zgodnie z okresem obejmującym umowę leasingową.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło.

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych.

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 Spółki 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 zostały podzielone 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.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty z dnia poprzedzającego dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa 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 (okresu) 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.

Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów

nabycia składnika aktywów lub jako koszt,

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się w walucie polskiej według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Kredyty bankowe

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

Kapitały własny

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał rezerwowy tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

Instrumenty pochodne i rachunkowość zabezpieczeń

W związku z prowadzoną działalnością Spółka narażona jest na ryzyka finansowe związane ze zmianami kursów walutowych oraz stóp procentowych. W celu zabezpieczenia przed tym ryzykami, Spółka może korzystać z walutowych kontraktów terminowych.

Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnosi się bezpośrednio na kapitał. Zmiany wartości godziwej finansowych instrumentów pochodnych wyznaczonych do zabezpieczenia przepływów pieniężnych w części niestanowiącej efektywnego zabezpieczenia zalicza się do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Jeżeli zabezpieczenie przepływów pieniężnych (związanych z przyszłymi zobowiązaniami lub planowanymi transakcjami) wiąże się z ujęciem w księgach aktywa lub zobowiązania, wówczas w momencie pierwotnego ujęcia tego aktywa lub zobowiązania, zyski lub straty dotyczące instrumentu finansowego rozpoznane uprzednio w kapitałach korygują pierwotną wartość aktywa lub zobowiązania. Jeżeli transakcja zabezpieczająca przyszłe przepływy pieniężne nie wiąże się z powstaniem aktywa ani zobowiązania, wartość odroczonej w kapitałach ujmowana jest w rachunku wyników w okresie, w którym rozliczenie pozycji zabezpieczanej ujmowane jest w rachunku wyników.

Spółka zaprzestaje stosowania rachunkowości zabezpieczeń, jeżeli instrument zabezpieczający wygaśnie, zostanie sprzedany, zakończony lub zrealizowany lub nie spełnia kryteriów rachunkowości zabezpieczeń. W tym momencie, skumulowane zyski lub straty z tytułu instrumentu zabezpieczającego ujęte w kapitałach, pozostają w pozycji kapitałów do momentu, gdy transakcja zabezpieczana zostanie zrealizowana. Jeżeli transakcja zabezpieczana nie będzie realizowana, skumulowany wynik netto rozpoznany w kapitałach przenoszony jest do rachunku wyników za dany okres.

Instrumenty pochodne wbudowane w inne instrumenty finansowe lub umowy nie będące instrumentami finansowymi traktowane są jako oddzielne instrumenty pochodne, jeżeli charakter wbudowanego instrumentu oraz ryzyka z nim związane nie są ściśle powiązane z charakterem umowy zasadniczej i ryzykami z niej wynikającymi i jeżeli umowy zasadnicze nie są wyceniane według wartości godziwej, której zmiany są ujmowane w rachunku wyników.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty reklamy, marketingu, ubezpieczeń.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rezerw na zobowiązania zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych nie zafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług 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. Momentem sprzedaży jest przekazanie wyrobów gotowych odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: usługi marketingowe.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów 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. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów i materiałów do odbiorcy. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim: sprzedaż artykułów spożywczych.

Wartością sprzedanych towarów i materiałów jest wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych ujmowane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

Przychody i koszty finansowe

Do przychodów finansowych zaliczane są należne przychody z operacji finansowych, natomiast do kosztów finansowych poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania obciążają wynik operacji finansowych.

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych

Stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego brutto. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

North Coast S.A. w I półroczu 2014 roku osiągnęła przychody na poziomie 38.239 tys. zł, które były wyższe od osiągniętych przychodów w I półroczu roku 2013 o 3,5 %, natomiast zysk brutto ze sprzedaży Spółki North Coast S.A. kształtował się na poziomie 13.563 tys. zł. i stanowił 35,5 % osiągniętego obrotu. Zysk brutto ze sprzedaży Spółki North Coast S.A. w I półroczu roku bieżącego był niższy o 2 punkty procentowe w porównaniu z analogicznym okresem roku ubiegłego.

Zysk z działalności operacyjnej w spółce North Coast S.A. w I półroczu 2014 kształtował się na poziomie 1 388 tys. PLN i był wyższy w porównaniu do I półrocza 2013 r. o 95,5 %.

W I półroczu 2014 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2013 koszty sprzedaży uległy obniżeniu o 8,0 %, a koszty ogólnego zarządu wzrosły o 0,6 %.

W rezultacie powyższych zdarzeń, pierwsze półrocze 2014 roku Spółka North Coast S.A. zamknęła zyskiem netto w wysokości 1 009 tys. zł.

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

Spółka North Coast S.A. dokonuje całości zaopatrzenia u zagranicznych kontrahentów rozliczając się w Euro, zaś prawie całość przychodów osiąga na terenie kraju w walucie krajowej. Jest zatem narażona na wpływ niekorzystnych różnic kursowych, ponieważ w wyniku dewaluacji złotego względem Euro, koszty dostaw w przeliczeniu na złote wzrastają. Ryzyko to ograniczane jest poprzez odpowiednią kalkulację cen sprzedawanych towarów.

4. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie

Akcje promocyjne i marketingowe, podejmowane przez North Coast S.A., minimalizują wpływ sezonowości na wyniki finansowe.

5. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, Spółka nie emitowała ani nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

6. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W I półroczu 2014 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłata dywidendy.

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

W dniu 18 sierpnia 2014 roku Spółka otrzymała odpis postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIV Wydziału Gospodarczego z dnia 6 sierpnia 2014 roku (RB 15/2014) na podstawie którego w dniu 7 sierpnia 2014 roku wpisano do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmianę struktury kapitału emitenta, wynikającą z uchwały nr 15/2014 z dnia 30 czerwca 2014 roku w sprawie scalenia akcji spółki, polegającą na:

- zmniejszeniu liczby wszystkich akcji Emitenta z 32.000.000 do 3.200.000;
- podwyższeniu wartości nominalnej jednej akcji z 0,02 zł do 0,2 zł;
- zmniejszeniu liczby akcji serii A z 10.000.000 do 1.000.000;
- zmniejszeniu liczby akcji serii B z 15.000.000 do 1.500.000;
- zmniejszeniu liczby akcji serii C z 7.000.000 do 700.000;

Wysokość kapitału zakładowego nie uległa zmianie i wynosi 640.000 zł.

W wyniku zmiany struktury kapitału dzieli się on na 3.200.000 akcji, w tym:

- 1.000.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A;
- 1.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B;
- 700.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C;

dających łącznie 4.200.000 głosów.

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych.

North Coast S.A.
Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2014

Wszystkie pozostałe istotne dane dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego North Coast S.A. zawiera skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej North Coast oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej North Coast.