



***Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
GRUPY KAPITAŁOWEJ
NORTH COAST
za III kwartał 2014 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości
Finansowej***

14 listopada 2014 r.

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
 III KWARTAŁ 2014**

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

	3 kwartały 2014 000' PLN	3 kwartały 2013 000' PLN	3 kwartały 2014 000' EUR	3 kwartały 2013 000' EUR
Przychody ze sprzedaży	144 357	133 444	34 533	31 599
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(123)	(600)	(29)	(142)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 516)	(2 618)	(363)	(620)
Zysk (strata) netto	(1 926)	(2 871)	(461)	(680)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(462)	(1 452)	(111)	(344)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 928	7 695	2 136	1 822
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(681)	(1)	(163)	-
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(5 103)	(6 712)	(1 221)	(1 589)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 144	982	752	233
Aktywa, razem	112 681	118 149	26 986	28 022
Zobowiązania długoterminowe	16 626	16 715	3 982	3 964
Zobowiązania krótkoterminowe	63 149	64 265	15 124	15 242
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	36 793	38 362	8 812	9 098
Kapitał podstawowy	640	640	153	152
Liczba akcji (w szt.)*	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej**	(0,14)	(0,45)	(0,03)	(0,11)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)**	11,50	11,99	2,75	2,84

* liczba akcji za okres 3 kwartałów 2013 roku skalkulowana przy użyciu współczynnika scalenia 10

** dane za 3 kwartały 2014 roku uwzględniają scalenie akcji w stosunku 10:1

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	<i>Średni kurs w okresie*</i>	<i>Kurs na ostatni dzień III kwartału</i>
<i>3 kwartały 2014</i>	4,1803	4,1755
<i>3 kwartały 2013</i>	4,2231	4,2163

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

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

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

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr 3/2014

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2014

	koniec 3 kwartału 2014 stan na 30.09.2014 w tys. PLN	koniec 3 kwartału 2013 stan na 30.09.2013 w tys. PLN	koniec 2 kwartału 2014 stan na 30.06.2014 w tys. PLN	koniec roku 2013 stan na 31.12.2013 w tys. PLN
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	55 184	58 469	55 910	57 388
Wartości niematerialne	33	4	38	4
Wartość firmy	10 607	10 607	10 607	10 607
Pozostałe inwestycje w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54	67	49	64
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14	14
Należności handlowe, pozostałe należności i RMK	2 529	2 191	2 012	2 140
	<u>68 421</u>	<u>71 352</u>	<u>68 630</u>	<u>70 217</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	14 022	10 641	11 708	9 788
Należności handlowe oraz pozostałe należności	24 842	31 472	33 026	33 394
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe/podatkowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 732	1 386	2 425	588
Rozliczenia międzyokresowe	1 664	3 298	2 257	5 196
	<u>44 260</u>	<u>46 797</u>	<u>49 416</u>	<u>48 966</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	<u>112 681</u>	<u>118 149</u>	<u>118 046</u>	<u>119 183</u>
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej				
Kapitał podstawowy	640	640	640	640
Kapitał zapasowy	22 465	22 465	22 465	22 465
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	(21 650)	(18 726)	(21 650)	(18 726)
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	(462)	(1 452)	194	(2 559)
Inne całkowite dochody				
Kapitał z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Pozostałe kapitały rezerwowe	32 250	31 885	32 250	31 885
Pozostały kapitał	3 549	3 549	3 549	3 549
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	36 793	38 362	37 449	37 255
Udziały nie dające kontroli	(3 887)	(1 193)	(3 136)	(2 423)
Razem kapitały własne	32 906	37 169	34 313	34 832
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15 327	14 472	22 276	23 227
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	710	635	695	667
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	586	1 608	873	1 415
Inne zobowiązania	3	-	1	-
	<u>16 626</u>	<u>16 715</u>	<u>23 845</u>	<u>25 309</u>

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/2014

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	31 832	33 893	32 751	30 420
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 012	792	1 301	880
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 216	1 361	1 245	1 334
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19 748	24 182	20 176	21 538
Pozostałe zobowiązania finansowe	2 540	3 291	3 458	3 471
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	115	15	228	671
Rozliczenia międzyokresowe	6 686	731	729	728
	<u>63 149</u>	<u>64 265</u>	<u>59 888</u>	<u>59 042</u>
PASYWA RAZEM	<u>112 681</u>	<u>118 149</u>	<u>118 046</u>	<u>119 183</u>

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/2014

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014

	III kwartał 2014 za okres 01.07.2014 30.09.2014 w tys. PLN	3 kwartały 2014 za okres 01.01.2014 30.09.2014 w tys. PLN	III kwartał 2013 za okres 01.07.2013 30.09.2013 w tys. PLN	3 kwartały 2013 za okres 01.01.2013 30.09.2013 w tys. PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	49 143	144 357	42 835	133 444
Koszt własny sprzedaży	(41 224)	(119 960)	(35 929)	(109 938)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 919	24 397	6 906	23 506
Koszty sprzedaży	(7 277)	(20 979)	(6 631)	(20 576)
Koszty ogólnego zarządu	(1 713)	(4 571)	(1 619)	(4 562)
Pozostałe przychody operacyjne	307	1 723	234	1 643
Pozostałe koszty operacyjne	(150)	(693)	(274)	(611)
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-	-	-
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(914)	(123)	(1 384)	(600)
Koszty finansowe - netto	(455)	(1 393)	(73)	(2 016)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(1 369)	(1 516)	(1 457)	(2 616)
Zysk (strata) nadzwyczajny - netto	-	-	-	(2)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 369)	(1 516)	(1 457)	(2 618)
Podatek dochodowy	(38)	(410)	(155)	(253)
Zysk (strata) netto	(1 407)	(1 926)	(1 612)	(2 871)
Przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(656)	(462)	(672)	(1 452)
- udziały nie dające kontroli	(751)	(1 464)	(940)	(1 419)
	(1 407)	(1 926)	(1 612)	(2 871)
Zysk (strata) netto	(1 407)	(1 926)	(1 612)	(2 871)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód	(1 407)	(1 926)	(1 612)	(2 871)
Przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(656)	(462)	(672)	(1 452)
- udziały nie dające kontroli	(751)	(1 464)	(940)	(1 419)
	(1 407)	(1 926)	(1 612)	(2 871)
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły*	(0,21)	(0,14)	(0,21)	(0,45)
Rozwodniony*	(0,21)	(0,14)	(0,21)	(0,45)

* dane za 3 kwartały 2014 roku uwzględniają scalenie akcji w stosunku 10:1, liczba akcji za okres 3 kwartałów 2013 roku skalkulowana przy użyciu współczynnika scalenia 10

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/2014

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Udziały nie dające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2013	640	22 465	(18 549)	634	1	31 074	3 549	226	40 040
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po korektach	640	22 465	(18 549)	634	1	31 074	3 549	226	40 040
Zmiany w kapitale własnym w 3 kwartałach roku 2013									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	634	(634)	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(811)	-	-	811	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(1 452)	-	-	-	(1 419)	(2 871)
Saldo na dzień 30.09.2013	640	22 465	(18 726)	(1 452)	1	31 885	3 549	(1 193)	37 169
Zmiany w kapitale własnym w IV kwartale roku 2013									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(1 107)	-	-	-	(1 230)	(2 337)
Saldo na dzień 31.12.2013	640	22 465	(18 726)	(2 559)	1	31 885	3 549	(2 423)	34 832

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 3/2014

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
Zmiany w kapitale własnym w 3 kwartałach roku 2014									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(2 559)	2 559	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(365)	-	-	365	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(462)	-	-	-	(1 464)	(1 926)
Saldo na dzień 30.09.2014	640	22 465	(21 650)	(462)	1	32 250	3 549	(3 887)	32 906

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014**

	III kwartał 2014 za okres 01.07.2014 30.09.2014	3 kwartały 2014 za okres 01.01.2014 30.09.2014	III kwartał 2013 za okres 01.07.2013 30.09.2013	3 kwartały 2013 za okres 01.01.2013 30.09.2013
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej				
Wpływy (wydatki) pieniężne z działalności operacyjnej	2 698	8 928	3 833	7 695
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 698	8 928	3 833	7 695
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	11	36	(75)	312
Wydatki na zakup majątku trwałego	(288)	(717)	(38)	(313)
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych				
Inne wydatki inwestycyjne				
Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych				
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(277)	(681)	(113)	(1)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Odsetki	(372)	(1 260)	(460)	(1 429)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(1 236)	(1 965)	(1 803)	(2 712)
Zaciągnięcie/splata kredytów bankowych	(7 400)	(9 855)	(566)	(2 688)
Wpływy z emisji kapitału zakładowego	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	7 894	7 977	30	117
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(1 114)	(5 103)	(2 799)	(6 712)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów				
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 307	3 144	921	982
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 425	588	465	404
	3 732	3 732	1 386	1 386

CZĘŚĆ OPISOWA

Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego za III kwartał 2014 roku Grupy Kapitałowej North Coast

1. Komentarz Zarządu do wyników za trzeci kwartał 2014 roku

Grupa North Coast w 3 kwartałach 2014 roku osiągnęła przychody na poziomie 144 357 tys. zł, które były wyższe od osiągniętych przychodów w 3 kwartałach roku 2013 o 8,2 %. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ukształtował się na poziomie 24 397 tys. zł. i stanowił 16,9 % osiągniętego obrotu. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy w 3 kwartałach 2014 roku był wyższy o 3,8 % w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w 3 kwartałach 2014 r. w porównaniu do 3 kwartałów roku 2013 były wyższe o 2 %, a koszty ogólnego zarządu o 0,2 %.

W 3 kwartałach 2014 roku strata na działalności operacyjnej w Grupie wyniosła 123 tys. zł w porównaniu z poniesioną stratą na działalności operacyjnej w 3 kwartałach 2013 roku w wysokości 600 tys. zł.

Spółka North Coast S.A. w 3 kwartałach 2014 roku osiągnęła przychody na poziomie 56 592 tys. zł, które były niższe od osiągniętych przychodów w 3 kwartałach roku 2013 o 0,8 %. Zysk brutto ze sprzedaży w spółce North Coast S.A. w 3 kwartałach 2014 ukształtował się na poziomie 20 225 tys. zł i był niższy w porównaniu do 3 kwartałów 2013 r. o 496 tys. zł. W 3 kwartałach 2014 roku Spółka North Coast S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 1 111 tys. zł w porównaniu z osiągniętym zyskiem w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 172 tys. zł. W spółce North Coast S.A. w 3 kwartałach 2014 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2013 koszty sprzedaży zmniejszyły się o 5,7%, a koszty ogólnego zarządu wzrosły o 5,8 %.

Na osiągnięte wyniki Grupy North Coast w trzech kwartałach 2014 roku miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

- 1) konieczność zakupu mleka w zakontraktowanych wcześniej ilościach i cenach pomimo utrzymującej się tendencji spadkowej w zakresie cen tego surowca. Jednocześnie spadek ilości zamówień na sery spowodował brak możliwości wykorzystania sytuacji związanej z zakupem mleka w bardzo dobrych cenach ponad zakontraktowane ilości,
- 2) zmniejszenie ilości produkowanego sera w blokach oraz zwiększenie ilości produkowanego sera w kulkach, co spowodowało wzrost kosztów materiałów (opakowania) oraz usług transportowych. W kolejnych okresach ta zmiana zapewni wyższą marżę dla Latteria Tinis Sp. z o.o.,
- 3) znaczący wzrost kosztów zakupu mleka do lutego 2014 roku negatywnie wpłynął na wyniki osiągane przez Latteria Tinis, a w konsekwencji na ograniczone wykorzystanie mocy produkcyjnych mleczarni Latteria Tinis do tego okresu,

- 4) gwałtowny spadek ilości zamówień od miesiąca sierpnia 2014 r. spowodowany anomaliami pogodowymi we Włoszech (docelowy rynek zbytu produktów wytwarzanych przez Latteria Tinis Sp. z o.o.).

W efekcie Grupa North Coast w 3 kwartałach 2014 roku zanotowała stratę netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 656 tys. zł wobec 1 452 tys. zł straty netto przypadającej akcjonariuszom jednostki dominującej w analogicznym okresie roku ubiegłego.

Grupa po 3 kwartałach 2014 roku poprawiła wyniki finansowe oraz główne wskaźniki w porównaniu do tego samego okresu w roku poprzednim, chociaż są one poniżej oczekiwań Zarządu Spółki North Coast S.A.

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

W 3 kwartałach 2014 roku spółka dominująca North Coast S.A. kontynuowała model biznesowy polegający na sprzedaży wysokogatunkowych produktów spożywczych importowanych głównie z Włoch. Spółka osiągnęła poziom marży handlowej na poziomie 35,7 %, w analogicznym okresie roku 2013 – 36,3 %. W tym samym czasie koszty sprzedaży, koszty ogólnego zarządu i koszty wytworzenia sprzedanych produktów zostały zredukowane o około 900 tys. zł przy obrocie na porównywalnym poziomie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego. Warto podkreślić, że w latach poprzednich osiągnięte obroty miały stałą tendencję spadkową. Zarząd Spółki podejmuje działania mające na celu utrzymanie sprzedaży, jak również uzyskanie odpowiedniego poziomu marży. Spółka dominująca 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, który w okresie sprawozdawczym został zminimalizowany poprzez trend stabilizacji złotego wobec waluty europejskiej.

W Latteria Tinis Sp. z o.o. po 3 kwartałach 2014 roku zanotowano rekordowe obroty w wysokości 90,2 mln złotych, ale także stratę 2,9 mln zł czyli w wysokości bardzo podobnej do odnotowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Niestety na wyniki cały czas ma wpływ niekorzystna sytuacja z początku 2014 roku (niskie obroty i wysokie koszty surowców). W lipcu 2014 roku Latteria Tinis Sp. z o.o. osiągnęła rekordowe przychody w wysokości 12 mln złotych. Wówczas oczekiwano, że jest to moment do wykorzystania stałego spadku cen mleka i zwiększenia produkcji. Niestety w sierpniu i wrześniu 2014 r. mleczarnia musiała zmierzyć się z silnym spadkiem zamówień pomimo iż zazwyczaj okres letni charakteryzuje się zwiększonym zapotrzebowaniem na sery (sezonowy szczyt). Sytuacja ta spowodowana była złymi warunkami pogodowymi zanotowanymi we Włoszech tj. w kraju do którego Spółka eksportuje większość swoich produktów. Należy jednak zwrócić uwagę na dużą różnicę w porównaniu do 2013 roku. W ostatnim kwartale poprzedniego roku Latteria Tinis Sp. z o.o. podwoiła stratę (5,3 mln zł na koniec roku) ze względu na znaczny wzrost cen mleka i konieczność rezygnacji z realizacji niektórych zamówień (zmniejszenie przychodów). Natomiast w IV kwartale 2014 roku można zasadnie oczekiwać, iż w Spółce nie nastąpi pogorszenie wyników, a na pewno poprawa pod względem

obrotów, które na koniec października 2014 roku były równe obrotom całego 2013 roku. Wynik netto także powinien zostać poprawiony chociaż nie w sposób znaczący.

Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa w dniu 8 sierpnia 2014 roku wypłaciła jej spółce zależnej Latteria – Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie dofinansowanie w ramach działania "Zwiększanie wartości dodanej podstawowej produkcji rolnej i leśnej" w kwocie 7.855.221,75 PLN. Otrzymana kwota została przeznaczona w szczególności na częściową spłatę kredytu obrotowego Spółki zaciągniętego w banku PeKaO S.A.

Poza tym, ze względu na zmiany strukturalne w Alival S.p.A. czyli u drugiego wspólnika Latteria Tinis Sp. z o.o., Spółka ma obecnie lepsze warunki płatności oraz otrzymuje regularnie spłatę swoich należności

Biorąc pod uwagę powyższe sprawy w trzecim kwartale 2014 roku odnotowano znaczącą poprawę sytuacji zadłużenia Grupy. Nastąpiła spłata kredytów bankowych i zobowiązań leasingowych w wysokości 8,6 mln zł, co w konsekwencji, przyniesie spadek kosztów związanych z odsetkami w kolejnych okresach.

3. 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 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2014 roku oraz 30 września 2014 roku oraz aktywów i pasywów ze stanem na dzień 30 września 2014, 30 września 2013 oraz 31 grudnia 2013.

Dane za okres od 01.01.2014 do 30.09.2014

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	56 606	90 169	191	(2 609)	144 357
Koszt własny sprzedaży *	(36 372)	(85 959)	-	2 371	(119 960)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 234	4 210	191	(238)	24 397
Koszty sprzedaży i zarządu	(19 627)	(5 972)	(158)	207	(25 550)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	945	86	-	(1)	1 030
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 552	(1 676)	33	(32)	(123)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(22)	(1 261)	(110)	-	(1 393)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	1 530	(2 937)	(77)	(32)	(1 516)
Zysk (strata) nadzwyczajny – netto	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 530	(2 937)	(77)	(32)	(1 516)
Podatek dochodowy	(410)	-	-	-	(410)
Zysk (strata) netto	1 120	(2 937)	(77)	(32)	(1 926)

* 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:	81 133	70 011	4 421	(42 884)	112 681
- aktywa trwałe	60 498	45 772	4 389	(42 238)	68 421
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	24 665	77 785	7 307	(29 982)	79 775

Dane za okres od 01.01.2013 do 30.09.2013

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	57 048	78 169	192	(1 965)	133 444
Koszt własny sprzedaży	(36 311)	(75 375)	-	1 748	(109 938)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	20 737	2 794	192	(217)	23 506
Koszty sprzedaży i zarządu	(20 431)	(4 762)	(158)	213	(25 138)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	711	320	-	1	1 032
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 017	(1 648)	34	(3)	(600)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(680)	(1 204)	(132)	-	(2 016)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	337	(2 852)	(98)	(3)	(2 616)
Zysk (strata) nadzwyczajny – netto	-	(2)	-	-	(2)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	337	(2 854)	(98)	(3)	(2 618)
Podatek dochodowy	(149)	-	(104)	-	(253)
Zysk (strata) netto	188	(2 854)	(202)	(3)	(2 871)

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	84 969	74 325	4 610	(45 755)	118 149
- <i>aktywa trwałe</i>	64 603	47 420	4 573	(45 244)	71 352
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	29 804	76 713	7 357	(32 894)	80 980

Dane na dzień 31 grudnia 2013 roku

	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
- <i>aktywa trwałe</i>	60 638	46 829	4 501	(41 751)	70 217
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	26 579	79 750	7 311	(29 289)	84 351

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

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

5. 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. W Spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. największe zapotrzebowanie na produkowane sery występuje w okresie od kwietnia do września.

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

W III kwartale 2014 r. Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów oraz nie dokonywała odwrócenia odpisów z tego tytułu.

7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów

W III kwartale 2014 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 60 tys. zł.

8. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu i wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwy w kwocie 115 tys. zł oraz wykorzystała utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 228 tys. zł.

9. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 17 tys. zł, rozwiązała rezerwę w wysokości 3 tys. zł, utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 5 tys. zł oraz odpisała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 0,3 tys. zł.

10. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych

W III kwartale 2014 r. nie nastąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W prezentowanym okresie nabyto rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 127 tys. zł.

11. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie III kwartału 2014 r. nie powstały istotne zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym Grupa nie dokonała żadnych korekt błędów poprzednich okresów.

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła w Grupie sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W III kwartale 2014 r. nie wystąpiły w/w transakcje.

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

Nie dotyczy.

18. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

19. 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.

20. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W III kwartale 2014 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłata dywidendy.

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

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

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

Nie nastąpiły zmiany dotyczące zobowiązań lub aktywów warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

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

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

24. Opis organizacji grupy kapitałowej North Coast

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za III kwartał 2014 roku 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)
- Habitat Investments sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Szpitalnej 6 – Spółka zależna (North Coast S.A. posiada 100% udziałów)

Faktyczny nadzór i kontrolę nad Spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. sprawuje Zarząd. Na podstawie Umowy Spółki udziałowców 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. Te założenia świadczą o sprawowaniu kontroli nad Spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. przez North Coast S.A.

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

25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta

W III kwartale 2014 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej Emitenta.

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

Zarząd North Coast S.A. nie publikował prognozy wyników na rok 2014.

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

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

Akcjonariusz	Liczba akcji	Procentowy udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Fiocco Silvano	850.000	26,56 %	1.350.000	32,14 %
Pezzolato Giorgio	849.850	26,56 %	1.349.850	32,14 %
OFE PZU „Złota Jesień” *	413.965	12,94 %	413.965	9,86 %
BPH TFI**	217.683	6,80 %	217.683	5,18 %

* wg stanu posiadanych akcji na WZA w dniu 28 czerwca 2013 r. z uwzględnieniem scalenia akcji

** wg stanu posiadanych akcji w dniu 19 lipca 2013 roku (RB 13/2013) z uwzględnieniem scalenia akcji

Nie nastąpiły zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu za rok 2013.

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

Akcjonariusz	Ilość akcji na dzień publikacji poprzedniego sprawozdania	Sprzedaż akcji	Zakup akcji	Uzupełnienie niedoborów scaleniowych	Ilość akcji na dzień publikacji sprawozdania**
Fiocco Silvano	8.500.000	-	-		850.000
Pezzolato Giorgio	8.500.000	-	-	(150)	849.850
Colalillo Vincenzo	1.749	-	-		1.749*

* - osoby blisko związane z Panem Colalillo Vincenzo, w rozumieniu art. 160 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.2010.211.1384 j.t. z późn. zm.) posiadają 17.487 akcji emitenta.

** - po przeprowadzonej procedurze dotyczącej scalenia akcji, dzień scalenia akcji w KDPW nastąpił w dniu 24.09.2014

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

North Coast S.A. ani podmioty od niej zależne nie są stronami postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wiarytelności o łącznej wartości stanowiącej co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

30. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu

North Coast S.A. poręczył, do kwoty 26 mln zł, względem Banku Polska Kasa Opieki S.A. za dług swojej spółki zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o. wynikający z umowy kredytu w rachunku bieżącym oraz kredytu zaliczka w łącznej wysokości 17,3 mln zł (RB 13/2014 z dnia 06.08.2014).

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

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

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

Najistotniejsze czynniki, które będą miały wpływ na osiągane przez Spółkę i Grupę w przyszłości wyniki finansowe to:

- kontynuacja rozpoczętych w 2013 roku zmian w strukturze asortymentowej, polityce sprzedaży oraz redukcji kosztów w North Coast S.A.
- koszty zakupu mleka, które są istotne dla Spółki Latteria Tinis Sp. z o.o.
- dalszy rozwój zakładu produkcyjnego w Rzepinie i realizacja zakontraktowanych dostaw do odbiorców zachodnioeuropejskich,
- określenie, wspólnie z nowym właścicielem Alival S.p.A., dalszej strategii rozwoju Spółki Latteria Tinis Sp. z o.o. oraz ustalenie możliwości wprowadzenia asortymentu nowego właściciela Alival S.p.A. do gamy produktów dystrybuowanych przez Spółkę North Coast S.A.,
- sprzedaż części lub całej nieruchomości należącej do Habitat Investments Sp. z o.o., Zarząd North Coast S.A. nadal szuka nabywcy oraz chce uzyskać odpowiednią cenę, adekwatną do aktualnej wyceny nieruchomości.

Oprócz powyższych czynników Zarząd North Coast S.A. nie przewiduje, aby w kolejnych kwartałach wystąpiły inne, które znacząco wpłyną na wyniki finansowe Grupy i Spółki North Coast, w tym okresie.

33. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014 do 30.09.2014 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 z późn. zm.).

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – North Coast S.A. za III kwartał 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.), rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 roku w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki i zakłady ubezpieczeń sprawozdania finansowego jednostek powiązanych (Dz. U. Nr 152, poz. 1729) 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.).

Od momentu publikacji ostatniego sprawozdania finansowego nie nastąpiły żadne zmiany w polityce rachunkowości. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy North Coast oraz w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki North Coast S.A. zostały zastosowane te same zasady rachunkowości według których zostało sporządzone ostatnie sprawozdanie roczne.

Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki, w odniesieniu, do których Spółka North Coast S.A ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną, co zwykle towarzyszy posiadaniu większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących. Przy ocenie czy Spółka North Coast S.A kontroluje daną jednostkę, uwzględnia także czy:

- dysponuje więcej niż połową praw głosu na mocy umowy z innymi inwestorami,
- posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki na mocy statutu lub umowy,
- posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, a kontrolę nad jednostką sprawuje taki zarząd lub organ, lub
- dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, a kontrolę nad jednostką sprawuje taki zarząd lub organ.

Obecnie Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli. Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Jeżeli różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową netto nie jest istotna, to za wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej przyjmuje się jej wartość księgową. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej North Coast S.A. oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych na określony dzień bilansowy każdego

roku. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia.

Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

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 świadczono 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.

Oplaty 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 odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitały własne.

Wartość firmy

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.

Wartości niematerialne

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 lat.

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, nie dłużej jednak niż 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, pomniejszoną 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.



***Skrócone jednostkowe sprawozdanie
finansowe
NORTH COAST S.A.
za III kwartał 2014 roku***

North Coast S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 3Q2014

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NORTH COAST S.A.

Bilans

	koniec III kwartału 2014 stan na 30.09.2014 w tys. PLN	koniec II kwartału 2014 stan na 30.06.2014 w tys. PLN	koniec III kwartału 2013 stan na 30.09.2013 w tys. PLN	koniec roku 2013 stan na 31.12.2013 w tys. PLN
Aktywa				
A. Aktywa trwałe				
I. Wartości niematerialne i prawne				
Koszty zakończonych prac rozwojowych				
Wartość firmy				
Inne wartości niematerialne i prawne	33	38	4	4
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
Razem wartości niematerialne i prawne	33	38	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	6 515	6 669	7 492	6 979
urządzenia techniczne i maszyny	473	479	470	446
środki transportu	377	447	532	579
inne środki trwałe	235	243	259	247
	8 230	8 468	9 383	8 881
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	-	6	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe	8 230	8 474	9 383	8 881
III. Należności długoterminowe				
Od jednostek powiązanych				
Od pozostałych jednostek	219	219	226	222
Razem należności długoterminowe	219	219	226	222
IV. Inwestycje długoterminowe				
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych				
udziały lub akcje	22 739	22 739	22 739	22 739
inne papiery wartościowe				
udzielone pożyczki	5 392	5 376	5 326	5 343
inne długoterminowe aktywa finansowe	23 874	22 656	26 903	23 430
	52 005	50 771	54 968	51 512
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach				
udziały lub akcje				
inne papiery wartościowe				
udzielone pożyczki				
inne długoterminowe aktywa finansowe				
	-	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem inwestycje długoterminowe	52 005	50 771	54 968	51 512
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	10	5	22	19
Inne rozliczenia międzyokresowe				
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	5	22	19
Razem aktywa trwałe	60 497	59 507	64 603	60 638

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 3Q2014

B. Aktywa obrotowe

I. Zapasy

Materiały

Półprodukty i produkty w toku

Produkty gotowe

Towary

Zaliczki na dostawy

Razem zapasy

8 885	9 225	8 239	7 875
167	94	215	36
9 052	9 319	8 454	7 911

II. Należności krótkoterminowe

Należności od jednostek powiązanych

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty pow. 12 miesięcy

inne

-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-

Należności od pozostałych jednostek

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy

z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń

inne

dochodzone na drodze sądowej

8 286	10 652	8 968	10 699
37	-	-	-
-	-	-	-
2	4	11	2
-	-	-	-
8 325	10 656	8 979	10 701

Razem należności krótkoterminowe

8 325	10 656	8 979	10 701
--------------	---------------	--------------	---------------

III. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

udziały lub akcje

inne papiery wartościowe

udzielone pożyczki

inne krótkoterminowe aktywa finansowe

315	315	317	315
315	315	317	315

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

udziały lub akcje

inne papiery wartościowe

udzielone pożyczki

inne krótkoterminowe aktywa finansowe

-	-	-	-
---	---	---	---

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

środki pieniężne w kasie i na rachunkach

inne środki pieniężne

inne aktywa pieniężne

1 939	423	203	158
49	1	26	-
1 988	424	229	158

Inne inwestycje krótkoterminowe

Razem inwestycje krótkoterminowe

2 303	739	546	473
--------------	------------	------------	------------

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Razem aktywa obrotowe

Aktywa razem

956	1 419	2 387	2 213
20 636	22 133	20 366	21 298
81 133	81 640	84 969	81 936

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 3Q2014

	koniec III kwartału 2014 stan na 30.09.2014 w tys. PLN	koniec II kwartału 2014 stan na 30.06.2014 w tys. PLN	koniec III kwartału 2013 stan na 30.09.2013 w tys. PLN	koniec roku 2013 stan na 31.12.2013 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	32 251	31 886	31 886
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-	-	-	-
Zysk (strata) netto	1 111	1 009	172	365
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
Razem kapitał własny	56 468	56 366	55 164	55 357
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
I. Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	877	863	837	834
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
długoterminowa				
krótkoterminowa	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy				
długoterminowa				
krótkoterminowe	115	228	15	671
	115	228	15	671
Razem rezerwy na zobowiązania	992	1 091	852	1 505
II. Zobowiązania długoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki				
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
inne zobowiązania finansowe	165	208	192	266
inne	3	1		
	168	209	192	266
Razem zobowiązania długoterminowe	168	209	192	266
III. Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	233	190	173	34
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy				
inne				
	233	190	173	34
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki	1 001	1 297	2 968	1 233
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
inne zobowiązania finansowe	2 773	3 723	3 660	3 827
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	10 606	9 719	13 497	11 285
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności pow. 12 miesięcy	450	422	366	360

North Coast S.A.**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 3Q2014**

zaliczki otrzymane na dostawy				
zobowiązania wekslowe				
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	633	857	465	619
z tytułu wynagrodzeń	13	8	62	3
inne	7 559	7 505	7 345	7 399
	<u>23 035</u>	<u>23 531</u>	<u>28 363</u>	<u>24 726</u>
Fundusze specjalne	211	211	216	32
Razem zobowiązania krótkoterminowe	<u>23 479</u>	<u>23 932</u>	<u>28 752</u>	<u>24 792</u>
 IV. Rozliczenia międzyokresowe				
Ujemna wartość firmy				
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	26	42	9	16
Razem rozliczenia międzyokresowe	<u>26</u>	<u>42</u>	<u>9</u>	<u>16</u>
	<u>24 665</u>	<u>25 274</u>	<u>29 805</u>	<u>26 579</u>
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	<u>24 665</u>	<u>25 274</u>	<u>29 805</u>	<u>26 579</u>
	<u>81 133</u>	<u>81 640</u>	<u>84 969</u>	<u>81 936</u>
Pasywa razem	<u>81 133</u>	<u>81 640</u>	<u>84 969</u>	<u>81 936</u>

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 3Q2014

Rachunek zysków i strat

	III kwartał 2014 za okres 01.07.2014 30.09.2014 w tys. PLN	3 kwartały 2014 za okres 01.01.2014 30.09.2014 w tys. PLN	III kwartał 2013 za okres 01.07.2013 30.09.2013 w tys. PLN	3 kwartały 2013 za okres 01.01.2013 30.09.2013 w tys. PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
– od jednostek powiązanych	1	6	2	13
Przychody netto ze sprzedaży produktów	350	1 946	749	2 369
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	18 003	54 646	19 322	54 652
Razem przychody ze sprzedaży towarów i produktów	18 353	56 592	20 071	57 021
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
– jednostkom powiązanym	-	11	-	32
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	76	225	89	284
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	11 615	36 142	13 105	36 016
Razem koszty sprzedanych towarów i produktów	11 691	36 367	13 194	36 300
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	6 662	20 225	6 877	20 721
D. Koszty sprzedaży	5 363	16 348	5 396	17 332
E. Koszty ogólnego zarządu	1 209	3 279	1 042	3 099
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	90	598	439	290
G. Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11	36	-	311
Dotacje				
Inne przychody operacyjne	174	1 321	173	924
Razem pozostałe przychody operacyjne	185	1 357	173	1 235
H. Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	76	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
Inne koszty operacyjne	120	412	246	525
Razem pozostałe koszty operacyjne	120	412	322	525
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	155	1 543	290	1 000
J. Przychody finansowe				
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
– od jednostek powiązanych				
Odsetki, w tym:	128	366	149	648
– od jednostek powiązanych	125	362	148	644
Zysk ze zbycia inwestycji				
Aktualizacja wartości inwestycji				
Inne	-	-	264	-
Razem przychody finansowe	128	366	413	648
K. Koszty finansowe				
Odsetki, w tym:	113	356	272	1 038
– dla jednostek powiązanych				
Strata ze zbycia inwestycji				
Aktualizacja wartości inwestycji				
Inne	30	32	-	289
Razem koszty finansowe	143	388	272	1 327
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	140	1 521	431	321
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
Zyski nadzwyczajne				
Straty nadzwyczajne				
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
N. Zysk (strata) brutto (L±M)	140	1 521	431	321
O. Podatek	38	410	120	149
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	102	1 111	311	172

North Coast S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 3Q2014

Rachunek przepływów pieniężnych

	III kwartał 01.07.2014 30.09.2014 w tys. PLN	3 kwartały 01.01.2014 30.09.2014 w tys. PLN	III kwartał 01.07.2013 30.09.2013 w tys. PLN	3 kwartały 01.01.2013 30.09.2013 w tys. PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	102	1 111	311	172
II. Korekty razem	2 882	2 761	482	1 996
Amortyzacja	276	883	325	977
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(15)	(10)	124	391
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(11)	(36)	76	(311)
Zmiana stanu rezerw	(99)	(513)	(32)	(359)
Zmiana stanu zapasów	267	(1 141)	(82)	600
Zmiana stanu należności	1 185	2 129	(2 018)	237
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	828	152	1 758	(853)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	451	1 297	331	1 314
Inne korekty	-	-	-	-
	<u>2 882</u>	<u>2 761</u>	<u>482</u>	<u>1 996</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	2 984	3 872	793	2 168
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
Zbycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	36	(76)	311
Zbycie inwestycji z nieruch. oraz wart.niem.i praw.z aktywów fin.				
Inne wpływy inwestycyjne				
	<u>11</u>	<u>36</u>	<u>(76)</u>	<u>311</u>
II. Wydatki				
Nabycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(94)	(449)	143	(33)
Inwestycje w nieruchom. oraz wart.niem.i praw.z aktywów fin				
Na aktywa finansowe, w tym:				
- w jednostkach powiązanych				
Inne wydatki inwestycyjne				
	<u>(94)</u>	<u>(449)</u>	<u>143</u>	<u>(33)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(83)	(413)	67	278
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy				
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
Kredyty i pożyczki	(64)		-	-
Inne wpływy finansowe	39	121	16 030	16 116
	<u>(25)</u>	<u>121</u>	<u>16 030</u>	<u>16 116</u>
II. Wydatki				
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku				
Splaty kredytów i pożyczek	(232)	(232)	(15 282)	(15 730)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(918)	(931)	(1 435)	(1 636)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(95)	(371)	(153)	(437)
Odsetki	(67)	(216)	(220)	(926)
Inne wydatki finansowe				
	<u>(1 312)</u>	<u>(1 750)</u>	<u>(17 090)</u>	<u>(18 729)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(1 337)	(1 629)	(1 060)	(2 613)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	1 564	1 830	(200)	(167)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	1 564	1 830	(200)	(167)
F. Środki pieniężne na początek okresu	424	158	429	396
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 988	1 988	229	229

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 3Q2014
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	III kwartał 01.07.2014 30.09.2014 w tys. PLN	3 kwartały 01.01.2014 30.09.2014 w tys. PLN	rok 2013 01.01.2013 31.12.2013 w tys. PLN	3 kwartały 01.01.2013 30.09.2013 w tys. PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	56 366	55 357	54 992	54 992
– korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	56 366	55 357	54 992	54 992
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	640	640	640	640
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	640	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	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	22 465
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	1	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	1

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 3Q2014

Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	32 251	31 886	31 075	31 075
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
zwiększenie (z tytułu)				
– przebieganie wyniku finansowego za rok poprzedni	-	365	811	811
	-	-	811	811
zmniejszenie (z tytułu)				
	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	32 251	32 251	31 886	31 886
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu (poprzednie kwartały)	1 009	365	811	811
– korekty błędów podstawowych				
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (poprzednie kwartały)	1 009	365	811	811
zwiększenie (z tytułu)				
– podział zysku z lat ubiegłych				
– zysk z poprzednich kwartałów	1 009	811	811	811
zmniejszenie (z tytułu)				
– podział zysku z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy	-	(365)	(811)	(811)
– podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	-	-	-	-
– podział zysku (przesunięcia między okresami z tytułu rozliczenia różnic kursowych)				
– zysk do podziału z tytułu korekt dotyczących leasingu (przesunięcia między okresami)				
– zysk do podziału (narastająco) z tytułu korekt dotyczących leasingu	-	(365)	(811)	(811)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 009	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu				
– korekty błędów podstawowych	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-	-	-	-
zwiększenie (z tytułu)				
	-	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)				
	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-	-
Wynik netto				
zysk netto	102	1 111	365	172
strata netto				
odpisy z zysku				
	102	1 111	365	172
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	56 468	56 468	55 357	55 164
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	56 468	56 468	55 357	55 164