

Dodatkowe noty objaśniające**1. Informacje o instrumentach finansowych.**

Długoterminowe aktywa finansowe Spółki stanowią:

- udzielone pożyczki długoterminowe spółce zależnej,
- nabycie wierzytelności spółki zależnej i inne.

	Stan początkowy w tys. zł	Zwiększenia w tys. zł	Zmniejszenia w tys. zł	Stan końcowy w tys. zł
Krótkoterminowe pożyczki na rzecz jednostek powiązanych	315	8	8	315
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych: udzielone pożyczki	5 343	66	-	5 409
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych: inne długoterminowe aktywa finansowe	23 430	1 553	7 647	17 336

Przychody finansowe z tytułu naliczonych i niezrealizowanych odsetek od pożyczek oraz nabytych wierzytelności wynoszą 491 tys. zł z terminem zapłaty powyżej 12 miesięcy. Umowa pożyczki nie określa dokładnego terminu jej wymagalności.

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK ORAZ ODNAWIALNEGO LIMITU W RACHUNKU BIEŻĄCYM (KREDYT ZALICZKA)						
Nazwa (firma) jednostki	Siedziba	Kwota kredytu / pożyczki wg umowy	Kwota kredytu / pożyczki pozostała do spłaty	Termin spłaty	Koszty kredytu	Zabezpieczenia
		waluta	waluta			
Bank Pekao S.A.	Warszawa	1 500	1 391	30.04.2015	- prowizja przygotowawcza, prowizja od zaangażowania, '- oprocentowanie: od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobiera odsetki według zmiennej stawki procentowej ustalonej na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Pekao S.A., pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowym Kredytobiorcy prowadzonymi w Raiffeisen Bank Polska S.A., oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych) zlokalizowanych w Pruszkowie o łącznej wartości 6 mln. PLN, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy.
		PLN	PLN			
Bank Pekao S.A.	Warszawa	3 500	3 341	Ostateczny termin spłaty przypada w 10-tym dniu roboczym po upływie terminu płatności faktury z najpóźniejszym terminem zapłaty wykazanym w zaakceptowanych przez bank fakturach, przedkładanych w okresie wykorzystania kredytu, nie później niż w dniu 11 sierpnia 2015 r.	- prowizja przygotowawcza, prowizja od zaangażowania, '- oprocentowanie: od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobiera odsetki według zmiennej stawki procentowej ustalonej na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.	weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku, oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, cesja należności handlowych.
		PLN	PLN			

North Coast S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

Ryzyko kredytowe

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez Zarząd Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko kursów walut

Spółka dokonuje całości zaopatrzenia u zagranicznych kontrahentów 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. Niekorzystne zmiany kursu walutowego (wzrost kursu Euro) narażają Spółkę na dodatkowe koszty finansowe w postaci ujemnych różnic kursowych. Ryzyko to ograniczane jest poprzez odpowiednią kalkulację cen sprzedawanych towarów.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka obecnie korzysta z kredytu, co może niekorzystnie wpływać na osiągnięte wyniki, z uwagi na wahającą się wysokość oprocentowania kredytów. Ryzyko stopy procentowej każdorazowo rośnie, gdy na rynku pojawi się tendencja i przesłanki ku wzrostowi stóp procentowych. Ryzyko stopy procentowej maleje, gdy na rynku pieniężnym panuje tendencja spadku stóp procentowych. Ryzyko stopy procentowej w Spółce wyraża się poprzez możliwość niedopasowania cen sprzedawanych towarów i produktów do kosztu finansowania zapasu magazynowego lub należności powstających w wyniku sprzedaży. Wzrost ryzyka stopy procentowej związany jest z czynnikami makroekonomicznymi polskiej gospodarki, szczególnie sytuacją finansów publicznych oraz różnicą w oprocentowaniu waluty krajowej i walut obcych. Stałemu monitoringowi podlegają czynniki mogące wpływać na wzrost stóp procentowych.

2. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych.

Emitent wykazywał następujące zobowiązania warunkowe:

Tytuł	31.12.2014	31.12.2013
Gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek powiązanych, w tym:		
- poręczenia z tytułu udzielonego kredytu inwestycyjnego w EUR		poręczenie do kwoty 7.315 tys. PLN z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 4.876 tys. EUR (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2013 – 305 tys. EUR)
- poręczenia z tytułu udzielonego w rachunku bieżącym kredytu w PLN	poręczenie do kwoty 13.500 tys. PLN z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 9.000 tys. PLN (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2014 – 8.941 tys. PLN)	poręczenie do kwoty 13.500 tys. PLN z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 9.000 tys. PLN (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2013 – 8.978 tys. PLN)
- poręczenia z tytułu udzielonego kredytu obrotowego w PLN	poręczenie do kwoty 15.000 tys. PLN z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 10.000 tys. PLN (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2014 – 932 tys. PLN)	poręczenie do kwoty 15.000 tys. PLN z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 10.000 tys. PLN (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2013 – 10.000 tys. PLN)
- poręczenia z tytułu udzielonego kredytu zaliczka w EUR	poręczenie do równowartości kwoty 3.000 tys. EUR wyrażonej w złotych z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 2.000 tys. EUR (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2014 – 2.000 tys. EUR)	poręczenie do równowartości kwoty 3.000 tys. EUR wyrażonej w złotych z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 2.000 tys. EUR (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2013 – 1.945 tys. EUR)

North Coast S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.**

Tytuł	31.12.2014	31.12.2013
- umowa przystąpienia do długu z tytułu zawarcia umowy leasingu przez spółkę zależną w EUR	zobowiązanie przystępującego do długu do zapłaty każdej niezapłaconej przez korzystającego raty leasingowej lub innej należności wynikającej z umowy (saldo na dzień 31.12.2014 – 1.180 tys. PLN)	zobowiązanie przystępującego do długu do zapłaty każdej niezapłaconej przez korzystającego raty leasingowej lub innej należności wynikającej z umowy (saldo na dzień 31.12.2013 – 2.127 tys. PLN)

3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli.

W roku 2014 nie występowały w/w zobowiązania.

4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie.

W okresie od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. Emitent nie zaniechał żadnego rodzaju działalności gospodarczej.

5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby.

Nie dotyczy.

6. Nakłady inwestycyjne na rzeczowe aktywa trwałe poniesione i planowane w okresie 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Tytuł poniesionych nakładów	Poniesione w 2014 r.	Planowane do końca 2015 roku w tys. zł.
Środki transportu *	474	332
Maszyny i urządzenia	100	384
Inwestycje w obcych obiektach	-	-
Budynki i budowle własne	-	-
Narzędzia, przyrządy, ruchomości	57	-
Środki trwałe w budowie	-	-
Razem	631	376

*/ Pozycja ta zawiera wartość zakupionych środków trwałych jak również wartość zapłaconych rat leasingowych za środki trwałe leasingowane.

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2013 zł
Latteria Tinis Sp. z o.o.		
Należności wzajemne na dzień bilansowy:		
- długoterminowe	15 763	21 784
- krótkoterminowe	-	-
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	131	34
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	354	606
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	3 211	2 304

North Coast S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.****Habitat Investments Sp. z o.o.**

Należności wzajemne na dzień bilansowy:

- długoterminowe	6 982	6 989
- krótkoterminowe	315	315

Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:

- długoterminowe
- krótkoterminowe

Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	150	172
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	265	265

Transakcje z jednostkami powiązanymi zawarte są na warunkach rynkowych.

8. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki.

Wszystkie informacje zostały zawarte w bilansie za 2014 rok.

9. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe z jednostką realizującą program świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia.

Nie dotyczy.

10. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji.

W roku 2014 Spółka nie realizowała wspólnych przedsięwzięć z innymi podmiotami gospodarczymi.

11. Informacje o zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe (dotyczy pracowników zatrudnionych na umowę o pracę).

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2013
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	48	50
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	96	119
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	2
Razem	145	171

12. Wynagrodzenie wypłacane Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

Wyszczególnienie	2014	2013
Wynagrodzenia Zarządu	1 800	1 800
- Silvano Fiocco	900	900
- Giorgio Pezzolato	900	900
Wynagrodzenia Rady Nadzorczej	131	131
Razem	1 931	1 931

Członkowie Zarządu w roku 2014 nie otrzymali dywidendy.

13. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej.

W roku 2014 Spółka nie udzielała żadnych pożyczek, kredytów, gwarancji, poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

North Coast S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

14. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z zawartych umów z Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. należnego z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2014 roku wynosi 11.000 zł.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. należnego z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 wynosi 30.000 zł.

Łączna wysokość wynagrodzeń należnych Biegłemu Rewidentowi, wynikająca z umów dotyczących przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za roku 2014 wyniosła 41.000 zł.

Łączna wysokość wynagrodzeń wypłaconych Biegłemu Rewidentowi, wynikająca z umów dotyczących przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za roku 2013 wyniosła 41.000 zł.

Powyżej wymienione kwoty są kwotami netto.

15. Informacje o znaczących zdarzeniach z lat ubiegłych ujętych w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia z lat ubiegłych, które należałoby ująć w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

16. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym.

W dniu 27 listopada 2014 roku Spółka North Coast S.A. otrzymała zawiadomienia od Panów Silvano Fiocco i Giorgio Pezzolato, będących jednocześnie członkami zarządu i akcjonariuszami Spółki, że zawarli oni w dniu 26 listopada 2014 roku umowy, na podstawie których posiadane przez nich akcje Spółki zostaną zbyte na rzecz Salford Investments Sp. z o.o. (obecnie Castelli Polska Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, która jest spółką kontrolowaną przez Nuova Castelli S.p.A. z siedzibą we Włoszech. Część akcji w ilości 599.850 została zbyta w grudniu 2014 roku tytułem aportu za obejmowane udziały Salford Investments Sp. z o.o., pozostała część w ilości 1.100.000 została sprzedana w wyniku dokonanego w styczniu 2015 roku zapisania się na sprzedaż akcji którego rozliczenie nastąpiło w marcu 2015 roku. W wyniku tej operacji akcjonariuszem większościowym spółki North Coast S.A. została pośrednio Nuova Castelli S.p.A.

Do tej pory Grupa Nuova Castelli nie działała bezpośrednio w Polsce. Grupa Nuova Castelli ma siedzibę w Reggio Emilia (Włochy), generuje 300 milionów euro obrotu, zatrudnia 350 pracowników i jest liderem w produkcji i eksporcie włoskich serów DOP. Ma również znaczące doświadczenie w bezpośrednim zarządzaniu strukturą dystrybucji dotyczącą szerokiej gamy włoskich produktów spożywczych.

Zdaniem Zarządu integracja w grupie Nuova Castelli umożliwi wzmocnienie pozycji North Coast oraz dalsze wzmocnienie konkurencyjności firmy, która nadal będzie niekwestionowanym liderem w dystrybucji włoskich produktów spożywczych w Polsce.

W kwietniu 2015 roku nastąpiło podwyższenie kapitału w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. poprzez utworzenie nowych, równych i niepodzielnych 8.000 udziałów za kwotę 4.000.000 zł. Udziały w równych częściach zostały objęte przez North Coast S.A. i Alival S.p.A.

W kwietniu 2015 roku spółka Castelli Polska Sp. z o.o. udzieliła pożyczki spółce North Coast S.A. w wysokości 2.000.000 zł. Termin spłaty pożyczki z należnymi odsetkami przypada na dzień 20 lutego 2016 roku. Pożyczka została zawarta na warunkach nieodbiegających w sposób znaczący od warunków rynkowych.

17. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów.

Nie dotyczy.

18. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji.

Nie wystąpiła konieczność przeliczenia sprawozdań finansowych wskaźnikiem inflacji, ponieważ w żadnym z prezentowanych okresów sprawozdawczych skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła 100 %.

19. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz korekty błędów podstawowych.

Nie wystąpiły różnice pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz korekty błędów podstawowych.

20. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Nie dotyczy.

21. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.

Nie dotyczy.

22. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.

Nie dotyczy.

23. Połączenie spółek.

Nie dotyczy.

24. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki jakie spowodowałyby jej zastosowanie oraz wpływ na wynik finansowy.

Spółka na dzień 31.12.2014 posiada udziały tylko w jednostkach zależnych.

25. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka nie korzysta ze zwolnienia z obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.