



**GRUPA KAPITAŁOWA
NORTH COAST**

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku**

Pruszków, 30 kwietnia 2015

GRUPA KAPITAŁOWA NORTH COAST

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014

Dla akcjonariuszy NORTH COAST S.A.

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

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

	Strona
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 01 stycznia do 31 grudnia 2014 wykazujące stratę netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 3 288 tys. zł.	[3]
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2014 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 103 541 tys. zł.	[4]
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	[5]
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014	[6]
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	[13]

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 30 kwietnia 2015.

Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu
Silvano Fiocco	Giorgio Pezzolato
Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe	Dyrektor Finansowy
Małgorzata Wyszowska	Maciej Stróżyk

Pruszków, dnia 30 kwietnia 2015 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
 za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

	Noty	od 01.01.2014 do 31.12.2014 PLN'000	od 01.01.2013 do 31.12.2013 PLN'000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7	181 336	173 620
Koszt własny sprzedaży		(149 004)	(143 474)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		32 332	30 146
Koszty sprzedaży	8	(27 466)	(27 654)
Koszty ogólnego zarządu	8	(6 496)	(6 187)
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 650	1 693
Pozostałe koszty operacyjne	10	(4 501)	(1 420)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(4 481)	(3 422)
Koszty finansowe - netto	11	(2 575)	(1 451)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(7 056)	(4 873)
Podatek dochodowy	12	(321)	(355)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(7 377)	(5 208)
Wynik na działalności zaniechanej	13	-	-
Zysk netto za okres obrotowy		(7 377)	(5 208)
Przypadający na:			
- akcjonariuszom jednostki dominującej		(3 288)	(2 559)
- niekontrolujące udziały		(4 089)	(2 649)
		(7 377)	(5 208)
Pozostałe całkowite dochody			
Możliwe w przyszłości do odniesienia w wynik finansowy		-	-
Bez możliwości do przeniesienia w przyszłości na wynik finansowy		-	-
		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję	14	(1,03)	(0,80)
Z działalności kontynuowanej		(1,03)	(0,80)
Zwykły		(1,03)	(0,80)
		nie występuje	nie występuje
Rozwodniony		rozwodnienie wyniku finansowego	rozwodnienie wyniku finansowego

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2014

	Noty	31.12.2014	31.12.2013
		PLN'000	PLN'000
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Wartości niematerialne	16	45	4
Wartość firmy	16	10 607	10 607
Rzeczowe aktywa trwałe	16	54 420	57 388
Inwestycje w pozostałych jednostkach		14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	79	64
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18	2 736	2 140
		<u>67 901</u>	<u>70 217</u>
Aktywa obrotowe			
Zapasy	19	14 412	9 788
Należności handlowe oraz pozostałe należności		19 304	33 394
Inne aktywa finansowe		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	485	588
Rozliczenia międzyokresowe		1 439	5 196
		<u>35 640</u>	<u>48 966</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży			
Aktywa razem			
		<u>103 541</u>	<u>119 183</u>
PASYWA			
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej			
Kapitał podstawowy	21	640	640
Kapitał zapasowy		22 465	22 465
Kapitał rezerwowy		32 250	31 885
Kapitał z aktualizacji wyceny		1	1
Pozostałe kapitały	22	3 549	3 549
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		(21 650)	(18 726)
Zysk (strata) netto		(3 288)	(2 559)
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej		<u>33 967</u>	<u>37 255</u>
Udziały niedające kontroli		988	(2 423)
Razem kapitały własne		<u>34 955</u>	<u>34 832</u>
Zobowiązanie długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe	23	8 393	23 227
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	727	667
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	304	1 415
Inne zobowiązania		-	-
		<u>9 424</u>	<u>25 309</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	26 202	30 420
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	25	1 006	880
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	1 204	1 334
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	3 341	3 471
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		19 789	21 538
Rezerwy krótkoterminowe	29	592	671
Rozliczenia międzyokresowe	25	7 028	728
		<u>59 162</u>	<u>59 042</u>
Pasywa razem		<u>103 541</u>	<u>119 183</u>

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
Saldo na dzień 01.01.2013	640	22 465	(18 549)	634	1	31 074	3 549	226	40 040
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	634	(634)	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(811)	-	-	811	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(2 559)	-	-	-	(2 649)	(5 208)
Saldo na dzień 31.12.2013	640	22 465	(18 726)	(2 559)	1	31 885	3 549	(2 423)	34 832
Zmiany w kapitale własnym w roku 2014									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(2 559)	2 559	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(365)	-	-	365	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	7 500	7 500
Wynik okresu	-	-	-	(3 288)	-	-	-	(4 089)	(7 377)
Saldo na dzień 31.12.2014	640	22 465	(21 650)	(3 288)	1	32 250	3 549	988	34 955

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014

	31.12.2014 PLN'000	31.12.2013 PLN'000
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	5 702	1 523
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>5 702</u>	<u>1 523</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	61	205
Inne wydatki inwestycyjne	-	(100)
Wydatki na zakup majątku trwałego	<u>(891)</u>	<u>(302)</u>
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(830)</u>	<u>(197)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	-
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(1 483)	(2 931)
Zaciągnięcie/splata kredytów bankowych	(9 918)	3 556
Inne wpływy finansowe	8 018	199
Odsetki	<u>(1 592)</u>	<u>(1 966)</u>
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(4 975)</u>	<u>(1 142)</u>
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(103)	184
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>588</u>	<u>404</u>
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>485</u>	<u>588</u>

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014**

1. Informacje ogólne

Spółka dominująca North Coast S.A. (zwana dalej Spółką) powstała w wyniku przekształcenia ze spółki North Coast Sp. z o.o. na podstawie Uchwały nr 3 z dnia 3 sierpnia 2005 r. Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie przekształcenia spółki North Coast Sp. z o.o. w spółkę akcyjną (Akt Notarialny sporządzony w dniu 03.08.2005 r. w Kancelarii Notarialnej Michała Walkowskiego Notariusza w Warszawie, Repertorium A Nr 6035/2005). W dniu 30 sierpnia 2005 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka North Coast S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000240460.

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

North Coast Sp. z o. o. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w dniu 17 stycznia 1992 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A.III/844 w Kancelarii Notarialnej Państwowe Biuro Notarialne w Warszawie A. Gen. Świerczewskiego 58. W dniu 07 lutego 1992 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Warszawie Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 31069. W dniu 02 września 2002 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka North Coast Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000116352.

Siedziba Spółki dominującej mieści się w Pruszkowie przy ul. 3 Maja 8.

Spółka dominująca otrzymała numer identyfikacyjny podatkowej NIP: 526-02-05-055 oraz numer identyfikacji REGON: 010565527.

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

2. Skład Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2014 rok zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe NORTH COAST S.A. – Spółka dominująca oraz dane spółek zależnych:

- Latteria Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie przy ul. Hanki Sawickiej 1 – Spółka zależna (North Coast S.A. posiada 50% udziałów) – przedmiotem działalności Spółki jest w szczególności przetwórstwo mleka i wyrób serów – PKD 10.51.Z, sprzedaż hurtowa wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych – PKD 46.33.Z, sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – PKD 47.29.Z, faktyczny nadzór i kontrolę nad Spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. sprawuje Zarząd. Na podstawie Umowy Spółki udziałowiec Alival S.p.A. ma prawo do powołania jednego członka Zarządu, pozostałych członków zarządu, w tym Prezesa, powołuje North Coast S.A.

Obecnie Zarząd Latteria Tinis Sp. z o.o. składa się z trzech członków zarządu, w tym dwóch ze strony North Coast S.A. Ten fakt świadczy o sprawowaniu kontroli nad spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. przez North Coast S.A.

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

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

3. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2014 do 31.12.2014 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).

Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego.

4. Zmiany MSSF

Od dnia 1 stycznia 2014 obowiązują następujące nowe standardy, zmiany i interpretacje:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzone w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie),
- KIMS 21 „Opłaty”, interpretacja zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od dnia 1 stycznia 2014)

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

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

- MSR 19 „Świadczenia pracownicze”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub później),
- MSSF 2 „Płatności w formie akcji”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych”, zatwierdzone w UE w dniu 17 i 18 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSSF 8 „Segmenty operacyjne”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSR 24 „Ujawnienie informacji na temat podmiotów powiązanych”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),

- MSR 38 „Wartości niematerialne”, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSSF 13 „Wycena wartości godziwej”, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później),
- MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później).

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

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

Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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

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

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

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

Leasing

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

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

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

Waluty obce

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

Podatki

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

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

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Wartości niematerialne

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

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

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

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

inwestowania pozyskanych środków a związane z powstawaniem środków trwałych pomniejszają wartość skapitalizowanych kosztów finansowania zewnętrznego.

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

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

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

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

Utrata wartości

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

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

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

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wyższa z dwóch wartości: wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży lub wartość użytkowa. Ta ostatnia wartość odpowiada wartości bieżącej szacunku przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

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

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

Zapasy

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

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

Otrzymane pożyczki w walucie euro na dzień bilansowy należności przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Koszty finansowe z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody memoriałowej.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

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

Rezerwy na zobowiązania

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

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

	<i>Średni kurs w okresie</i>	<i>Kurs na ostatni dzień</i>
01.01.2014 – 31.12.2014	4,1893	4,2623
01.01.2013 – 31.12.2013	4,2110	4,1472

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

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

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

6. Charakterystyka segmentów

Segmentowym układem sprawozdawczym przyjętym przez Grupę Kapitałową North Coast jest układ według segmentów branżowych:

- sprzedaż towarów i usług (przede wszystkim sprzedaż artykułów spożywczych importowanych z krajów UE (Włochy, Francja, Grecja),
- produkcja i sprzedaż produktów mleczarskich (produkcja i sprzedaż serów mozzarella i ricotta oraz masła),
- usługi najmu.

Przychody ze sprzedaży towarów i usług (Spółka North Coast S.A.) w przeważającej mierze dotyczą rynku polskiego. Produkty mleczarskie wytwarzane przez Spółkę Latteria Tinis Sp. z o.o. prawie w całości eksportowane są do Włoch.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków poszczególnych segmentów Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku oraz 31 grudnia 2013 roku oraz aktywów i pasywów ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 oraz 31 grudnia 2013.

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	74 521	110 037	255	(3 477)	181 336
Koszt własny sprzedaży *	(47 689)	(104 523)	-	3 208	(149 004)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 832	5 514	255	(269)	32 332
Koszty sprzedaży i zarządu	(26 435)	(7 592)	(209)	274	(33 962)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1 009	(3 861)	-	1	(2 851)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	1 406	(5 939)	46	6	(4 481)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(176)	(2 251)	(148)	-	(2 575)
Zysk brutto	1 230	(8 190)	(102)	6	(7 056)
Podatek dochodowy	(321)	-	-	-	(321)
Zysk (strata) netto	909	(8 190)	(102)	6	(7 377)

* 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:	80 998	61 911	4 392	(43 760)	103 541
- aktywa trwałe	61 245	45 961	4 352	(43 657)	67 901
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	24 744	59 936	7 302	(23 396)	68 586

Dane za okres od 01.01.2013 do 31.12.2013

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

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

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Koniec okresu 31.12.2014 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN
Przychody ze sprzedaży produktów	109 372	99 674
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	71 964	73 946
	181 336	173 620

8. Koszty według rodzaju

	Koniec okresu 31.12.2014 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	(3 644)	(3 799)
Zużycie materiałów i energii	(102 241)	(91 112)
Usługi obce	(15 234)	(13 451)
Podatki i opłaty	(846)	(253)
Wynagrodzenia	(13 555)	(13 582)
Ubezpieczenia społeczne	(2 499)	(2 496)
Pozostałe koszty	(4 740)	(6 113)
Koszt własny sprzedaży	(44 206)	(46 532)
Koszty sprzedaży	-	(12)
Zmiana stanu produktów	3 999	35
Razem	(182 966)	(177 315)
Koszty sprzedaży	(27 466)	(27 654)
Koszty zarządu	(6 496)	(6 187)
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	(104 798)	(96 929)
Koszt własny sprzedaży	(44 206)	(46 545)
	(182 966)	(177 315)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	Koniec okresu 31.12.2014 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN
Darowizny otrzymane	214	214
Otrzymane odszkodowania, premie	1 060	679
Przychody z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	49	28
Różnice cenowe	7	6
Otrzymane zwroty opłat sądowych i komorniczych	5	6
Umorzone i przedawnione zobowiązania	46	-
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	61	16
Dotacje	53	525
Pozostałe przychody	21	127
Rozwiązanie odpisów	134	92
Razem	1 650	1 693

10. Pozostałe koszty operacyjne

	Koniec okresu 31.12.2014 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN
Odpis aktualizujący należności	(2 943)	(240)
Odpis aktualizujący wartość zapasów produktów	(900)	-
Koszty zniszczenia towarów	(151)	(120)
Różnice cenowe	(5)	(7)
Różnice inwentaryzacyjne	(48)	(51)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	(100)
Koszty sądowe i koszty egzekucji	-	(7)
Naprawy powypadkowe	(44)	(164)
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(230)	(559)
Przekazane darowizny	(2)	(1)
Rozliczenie straty leasingu zwrotnego	(89)	(89)
Likwidacja materiałów które utraciły wartość	-	(24)
Pozostałe koszty	(89)	(58)
Razem	(4 501)	(1 420)

11. Koszty finansowe netto

	Koniec okresu 31.12.2014 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN
Koszty odsetek:		
kredyty bankowe	(925)	(1 198)
faktoring, umowa kredytu zaliczka	(137)	(230)
otrzymane pożyczki	(158)	(145)
umowa leasingu	(91)	(150)
zobowiązania	(215)	(219)
inne	-	(5)
Razem koszty odsetek	(1 526)	(1 947)
zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	(822)	(290)
provizje od kredytów bankowych	(234)	(145)
Razem koszty finansowe	(2 582)	(2 382)
Przychody finansowe		
odsetki od rachunków bankowych i pożyczek	-	-
odsetki od należności *	7	931
inne	-	-
Razem przychody finansowe	7	931
Koszty finansowe netto	(2 575)	(1 451)

*/ Kwota 931 tys. PLN w 2013 roku zawiera wystawioną dla Alival S.p.A. notę odsetkową w wysokości 926 tys. PLN, która na dzień publikacji sprawozdania finansowego nie została jeszcze zapłacona ani potwierdzona przez Alival S.p.A. W 2014 roku został utworzony odpis aktualizujący wartość noty odsetkowej w wysokości 926 tys. zł.

12. Podatek dochodowy bieżący

	Koniec okresu 31.12.2014 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN
Podatek bieżący	276	114
Podatek odroczony	45	221
	<u>321</u>	<u>335</u>

13. Działalność zaniechana

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności.

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Koniec okresu 31.12.2014 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	(3 288)	(2 559)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	3 200	3 200
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	<u>(1,03)</u>	<u>(0,80)</u>

Nie występuje rozwodnienie wyniku finansowego.

	Koniec okresu 31.12.2014 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2013 000'PLN
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	(3 288)	(2 559)
Odsetki oraz premia od obligacji zamiennych (po pomniejszeniu o podatek)	-	-
Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	<u>(3 288)</u>	<u>(2 559)</u>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys.)	3 200	3 200
Korekty z tytułu:		
Teoretycznej zamiany obligacji zamiennych (tys.)	-	-
Opcji na akcje (tys.)	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys.)	<u>3 200</u>	<u>3 200</u>
Zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	<u>(1,03)</u>	<u>(0,80)</u>

15. Straty podatkowe możliwe w przyszłości do odliczenia w PLN

Rok podatkowy	strata podatkowa - Latteria Tinis Sp. z o.o.	strata podatkowa - Habitat Investments Sp. z o.o.
2010 rok	2 285 290,17	595 266,62
2011 rok	10 813 047,50	353 033,89
2012 rok	4 570 832,58	333 299,00
2013 rok	3 274 966,47	334 598,09
2014 rok	0,00	333 509,50
	20 944 136,72	1 949 707,10

16. Wartości niematerialne

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

	Wartość firmy	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Znak towarowy	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2013				
Koszt (brutto)	10 607	259	6	10 872
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(259)	(2)	(261)
Wartość księgowa netto	10 607	-	4	10 611
Okres od 1 stycznia 2013 do 31 grudnia 2013				
Wartość księgowa netto na początek okresu	10 607	-	4	10 611
Zwiększenia	-	-	-	-
Zbycie (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	-	-	-
Amortyzacja	-	-	-	-
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	10 607	-	4	10 611
Stan na 31 grudnia 2013				
Koszt (brutto)	10 607	259	6	10 872
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(259)	(2)	(261)
Wartość księgowa netto koniec okresu	10 607	-	4	10 611
Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014				
Wartość księgowa netto na początek okresu	10 607	-	4	10 611
Zwiększenia	-	57	-	57
Zbycie (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(15)	(1)	(16)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	10 607	42	3	10 652
Stan na 31 grudnia 2014				
Koszt (brutto)	10 607	316	6	10 929
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(274)	(3)	(277)
Wartość księgowa netto koniec okresu	10 607	42	3	10 652

Wartość firmy

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

Wartość firmy została przypisana do poszczególnych ośrodków wypracowujących środki pieniężne – w tym przypadku jest to nieruchomości (kamienica) położona w Krakowie. Spółka zleciła wycenę tej nieruchomości. Wycena dokonana przez niezależnego rzeczoznawcę opiewa na kwotę 12.525 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość nakładów na modernizację budynku poniesione przez North Coast S.A. wynosi 1.568 tys. zł. Zdaniem Zarządu North Coast, w przypadku zbycia kamienicy, możliwe jest uzyskanie ceny adekwatnej do poniesionych nakładów. W związku z powyższym zdaniem Zarządu nie istnieje konieczność dokonywania odpisu aktualizującego wartości firmy. Wartość odzyskiwalną tego

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014

ośrodka przewyższa jego wartość księgową. Nie nastąpiła utrata wartości tego ośrodka ani przypisanej do niej wartości firmy.

Na pozostałą kwotę w wysokości 2.180 tys. zł składa się wartość firmy dotycząca nabycia udziałów w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. W 2015 roku została sporządzona wycena Spółki Latteria Tinis Sp. z o.o. W związku z faktem, iż według wyceny, wartość godziwa połowy udziałów w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. odpowiada w przybliżeniu wartości udziałów prezentowanej w sprawozdaniu finansowym North Coast S.A. i jest wyższa od wartości firmy wykazywanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zdaniem Zarządu nie istnieje konieczność dokonywania odpisu aktualizującego wartość firmy.

Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Wyposażenie i inne aktywa trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
Stan na 1 stycznia 2013							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	630	43 382	27 492	3 758	1 791	34	77 087
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(6 345)	(5 355)	(2 995)	(1 164)	-	(15 859)
Wartość księgową netto	630	37 037	22 137	763	627	34	61 228
Rok obrotowy 2013							
Wartość księgową netto na początek roku	630	37 037	22 137	763	627	34	61 228
Zwiększenia	-	150	94	344	31	55	674
Zbycie (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	(597)	(16)	(490)	(248)	-	(1 351)
Zmniejszenia z tyt. przeniesienia	-	-	-	-	-	(65)	(65)
Amortyzacja	-	(1 680)	(1 427)	(509)	(158)	-	(3 774)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	15	491	170	-	676
Wartość księgową netto na koniec roku	630	34 910	20 803	599	422	24	57 388
Stan na 31 grudnia 2013							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	630	42 935	27 570	3 612	1 574	24	76 345
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(8 025)	(6 767)	(3 013)	(1 152)	-	(18 957)
Wartość księgową netto	630	34 910	20 803	599	422	24	57 388
Rok obrotowy 2014							
Wartość księgową netto na początek roku	630	34 910	20 803	599	422	24	57 388
Zwiększenia	-	222	202	80	96	73	673
Zbycie (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	-	(25)	(1 071)	(24)	-	(1 120)
Zmniejszenia z tyt. przeniesienia	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Amortyzacja	-	(1 686)	(1 426)	(356)	(135)	-	(3 603)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	26	1 060	20	-	1 106
Wartość księgową netto na koniec roku	630	33 446	19 580	312	379	73	54 420
Stan na 31 grudnia 2014							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	630	43 157	27 747	2 621	1 646	73	75 874
Umorzenie i łączne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(9 711)	(8 167)	(2 309)	(1 267)	-	(21 454)
Wartość księgową netto	630	33 446	19 580	312	379	73	54 420

W wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów użytkowanych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca na dzień 31.12.2014: 4.671 tys. PLN (rok 2013: 5.191 tys. PLN).

Na dzień bilansowy 31.12.2014 na majątku trwałym w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. były ustanowione następujące zabezpieczenia:

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

Na dzień bilansowy 31.12.2014 na majątku trwałym w spółce North Coast S.A. były ustanowione następujące zabezpieczenia:

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

17. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień 31.12.2014 inwestycje w jednostkach zależnych obejmują:

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

Podstawowe dane finansowe za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014 Spółek zależnych były następujące:

Nazwa jednostki	Aktywa 000' PLN	Zobowiązania krótkoterminowe 000' PLN	Zobowiązania długoterminowe 000' PLN	Przychody 000' PLN	Zysk/strat a netto 000' PLN
Latteria Tinis Sp. z o.o.	61 911	28 582	24 333	110 055	(8 177)
Habitat Investments Sp. z o.o.	4 392	320	6 982	255	(102)
	66 303	28 902	31 315	110 310	(8 279)

18. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2014 000' PLN	31.12.2013 000' PLN
Należności handlowe	11 521	12 827
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 087)	(2 050)
Należności handlowe netto	9 434	10 777
Należności z tytułu kaucji	215	222
Zaliczki na środki trwałe		
Należności z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń społecznych	1 688	2 869
Należności od jednostek powiązanych	7 730	19 742
Inne należności (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	2 117	2 016
	21 184	35 626

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014**

Minus część długoterminowa:		
Prawo wieczystego użytkowania	332	356
Należności z tytułu kaucji	215	222
Rozliczenie z tytułu zawartych umów leasingowych	1 333	1 654
	<u>1 880</u>	<u>2 232</u>
Należności krótkoterminowe	19 304	33 394

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

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

19. Zapasy

	31.12.2014	31.12.2013
	000' PLN	000' PLN
Materiały	2 023	1 611
Półprodukty i produkty w toku	371	305
Produkty gotowe	3 035	20
Towary	8 372	7 816
Zaliczki na dostawy	611	36
	<u>14 412</u>	<u>9 788</u>

Zgodnie z przyjętą zasadą zapasy które utraciły swoją wartość są przeznaczone do utylizacji i są ujmowane w kosztach na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego.

W 2014 roku została zaktualizowana wartość zapasów do możliwej do uzyskania w 2015 roku ceny ich dalszej odsprzedaży w wyniku czego został utworzony odpis aktualizujący w wysokości 900 tys. zł.

20. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2014	31.12.2013
	000' PLN	000' PLN
Środki pieniężne w kasie i w banku	485	588
Krótkoterminowe lokaty bankowe	-	-
	<u>485</u>	<u>588</u>

21. Kapitał podstawowy

	31.12.2014	31.12.2013
	000' PLN	000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	640	640
Liczba akcji	3 200	3 200
Wartość nominalna jednej akcji	0,20	0,20
Wartość nominalna wszystkich akcji	<u>640</u>	<u>640</u>

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

22. Pozostały kapitał

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

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

Struktura kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Imienne uprzywilejowane	Co do głosu	-	1.000.000	200.000	Aport	30.08.2005	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.
B	Zwykłe na okaziciela		-	1.500.000	300.000	Aport	30.08.2005	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.
C	Zwykłe na okaziciela		-	700.000	140.000	Gotówka	09.05.2006	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.
Liczba akcji, razem				<u>3.200.000</u>				
Kapitał zakładowy, razem					<u>640.000</u>			
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)								<u>0,20</u>

23. Kredyty i pożyczki

	31.12.2014	31.12.2013
	000' PLN	000' PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	-	8 002
Inne pożyczki otrzymane:	8 393	15 225
- w tym od jednostek powiązanych	8 393	15 225
	<u>8 393</u>	<u>23 227</u>
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	10 332	10 211
Pozostałe kredyty bankowe	9 457	11 327
	<u>19 789</u>	<u>21 538</u>

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

	31.12.2014	31.12.2013
	000' PLN	000' PLN
Od 1 do 3 lat	8 393	21 219
Od 3 do 5 lat	-	2 008
	<u>8 393</u>	<u>23 227</u>

Na zobowiązania długoterminowe z tytułu otrzymanych pożyczek od podmiotów powiązanych w kwocie 8 393 tys. PLN składają się: udzielone przez drugiego udziałowca Spółki Latteria Tinis – Alival S.p.A. pożyczki w wysokości 7 321 tys. zł wraz z należnymi na dzień 31.12.2014 roku odsetkami.

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014

Na dzień bilansowy Grupa posiada następujące kredyty bankowe:

Kredytodawca	Kredytobiorca	Stopa procentowa	Zabezpieczenie	Udzielona kwota kredytu	Stan na dzień 31.12.2014 w walucie udzielonego kredytu	Stan na dzień 31.12.2014 w PLN
Bank Pekao S.A.	North Coast S.A.	WIBOR 1M z każdego dnia powiększony o marżę Banku	weksel własny in blanco wraz z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Pekao S.A., pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Raiffeisen Bank Polska S.A., oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych) zlokalizowanych w Pruszkowie o łącznej wartości 6 mln PLN, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy.	1 500 tys. PLN	1 391 tys. PLN	1 391 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	WIBOR 1M z każdego dnia + marża banku	poręczenie North Coast S.A. i Alival S.p.A wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy, oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, hipoteka kaucyjna łącznana nieruchomości , cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz środków trwałych; zastaw na środkach trwałych; pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy	9 000 tys. PLN	8 941 tys. PLN	8 941 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	WIBOR dla depozytów 1M zmieniający co 1 m-c + marża banku	hipoteka umowna łączna na nieruchomości; pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy; poręczenie North Coast S.A. i Alival wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji i egzekucji wydania rzeczy zastawionych; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz środków trwałych; zastaw na środkach trwałych	10 000 tys. PLN	932 tys PLN	932 tys PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	EURIBOR 1M + marża banku	Ustawiona na rzecz Banku hipoteka umowna łączna do kwoty 3.000.000,00 EUR na nieruchomości; pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku; poręczenie North Coast S.A. i Alival wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	2 000 tys. EUR	2 000 tys. EUR	8 525 tys. PLN
Razem kredyty bankowe						19 789 tys. PLN

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

Kredytodawca	Kredytobiorca	Zabezpieczenie	zadłużenie na dzień 31.12.2014
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	North Coast S.A.	Brak	47 tys. PLN
Getin Leasing S.A. S.K.A.	North Coast S.A.	Brak	254 tys. PLN
Getin Leasing S.A. 2 S.K.A.	North Coast S.A.	Brak	26 tys. PLN
Pekao Leasing Sp. z o.o.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	Weksel In blanco, przystąpienie do długu North Coast S.A. zabezpieczenie wekslem własnym In blanco, gwarancja korporacyjna Alival S.A., podporządkowanie pożyczek od udziałowców względem zobowiązań wobec Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 180 tys. PLN

24. Podatek odroczony

	31.12.2014 000' PLN	31.12.2013 000' PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	48	-
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	31	64
	<u>79</u>	<u>64</u>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	727	-
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy	-	667
	<u>727</u>	<u>667</u>

W związku z utrzymującym się brakiem rentowności Grupa nie rozpoznała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego od strat podatkowych wygenerowanych w latach poprzednich.

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Pozostałe różnice przejsciowe 000' PLN
Stan na 1 stycznia 2013	431
Zmiany w 2013 roku	236
Stan na 31 grudnia 2013	667
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego w 2014	60
Stan na 31 grudnia 2014	727

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Pozostałe różnice przejsciowe 000' PLN
Stan na 1 stycznia 2013	50
Zmiany w 2013 roku	14
Stan na 31 grudnia 2013	64
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego w 2014	15
Stan na 31 grudnia 2014	79

25. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	31.12.2014 000' PLN	31.12.2013 000' PLN
Zobowiązania handlowe	19 854	22 779
Rozliczenia międzyokresowe	7 028	728
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	166	160
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 006	880
Fundusze specjalne	50	32
Pozostałe zobowiązania	6 132	7 449
	34 236	32 028

Wartość godziwa zobowiązań nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.
 Średni termin płatności zobowiązań handlowych wynosi 39 dni.

26. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2014 000' PLN	31.12.2013 000' PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:		
Jednego roku	1 204	1 334
Dwóch do pięciu lat	304	1 415
Powyżej pięciu lat	-	-
	1 508	2 749
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	(1 504)	(1 334)
Zobowiązanie wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	(304)	(1 415)
	(1 508)	(2 749)

Zobowiązania na dzień bilansowy z tytułu leasingu są denominowane w następujących walutach.:

	Wartość 000' PLN	Wartość 000' PLN
EUR	1 180	2 127
PLN	328	622
	1 508	2 749

27. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2014 000' PLN	31.12.2013 000' PLN
Zobowiązania z tytułu odnawialnego limitu na koncie bieżącym w Banku Pekao S.A. z tytułu finansowania należności ze sprzedaży *	3 341	3 471
	3 341	3 471

Zabezpieczeniem, wykazywanego w pozycji innych zobowiązań finansowych odnawialnego limitu w wysokości 3,5 mln zł, udzielonego przez Bank Pekao S.A. jest: weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku, oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, cesja należności handlowych. Ostateczny termin spłaty przypada w 10-tym dniu roboczym po upływie terminu płatności faktury z najpóźniejszym terminem zapłaty wykazanym w zaakceptowanych przez bank fakturach, przedkładanych w okresie wykorzystania kredytu, nie później niż w dniu 11 sierpnia 2015 r. Warunki oprocentowania oraz prowizje: prowizja przygotowawcza i od zaangażowania. Od kwoty wykorzystanego kredytu bank pobiera odsetki według zmiennej stawki procentowej ustalanej na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku.

28. Świadczenia pracownicze

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

	31.12.2014 000' PLN	31.12.2013 000' PLN
Świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych	-	-
Wynagrodzenia	166	160
	166	160

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

	Koniec okresu 31.12.2014 000' PLN	Koniec okresu 31.12.2013 000' PLN
Koszty bieżącego zatrudnienia	13 556	13 580
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 233	2 236
Inne świadczenia na rzecz pracowników	266	259
	16 055	16 075

29. Rezerwy

	Szacowane zobowiązania 000' PLN
Stan na 1 stycznia 2014	671
Ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	
- utworzenie dodatkowych rezerw	592
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(671)
Stan na 31 grudnia 2014	592

Spółka nie utworzyła rezerwy na świadczenia urlopowe oraz odprawy emerytalne i rentowe uwzględniając przepisy wewnętrzne i zasadę istotności. Przesunięcie urlopów pomiędzy latami ma charakter powtarzalny w każdym roku obrotowym i jednocześnie wysokość kosztów związanych z niewykorzystanymi urloпами jest z roku na rok zbliżona. Zakład pracy zatrudnia przeważnie młodą załogę, co skutkuje tym, iż nie zaistnieje okoliczność powodująca ujemnie wpływające na rentowność spiętrzenie wydatków na odprawy emerytalne. Nie istnieją dodatkowe układy oraz zapisy w umowach o pracę zapewniające pracownikom korzystniejsze od powszechnie obowiązujących świadczeń pracowniczych.

30. Zmiany wartości szacunkowych

Odpis aktualizujący wartość należności

Stan na 1 stycznia 2014	2 050
ujęcie odpisu	3 004
cofnięcie odpisu	134
wykorzystanie odpisu	69
Stan na 31 grudnia 2014	4 851

Stan na 1 stycznia 2013	1 931
ujęcie odpisu	240
cofnięcie odpisu	92
wykorzystanie odpisu	29
Stan na 31 grudnia 2013	2 050

Odpis aktualizujący wartość zapasów

Stan na 1 stycznia 2014	-
ujęcie odpisu	900
cofnięcie odpisu	-
wykorzystanie odpisu	-
Stan na 31 grudnia 2014	900

Stan na 1 stycznia 2013	-
ujęcie odpisu	-
cofnięcie odpisu	-
wykorzystanie odpisu	-
Stan na 31 grudnia 2013	-

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014

	usługi- marketing	usługi biegłego rewidenta	usługi prawne i doradcze	paliwo	czynsz	pozostałe
Rezerwy na zobowiązania						
Stan na 1 stycznia 2014	392	21	82	57	14	105
Utworzenie rezerwy w ciągu okresu	416	21	11	48	4	92
Wykorzystanie rezerwy w ciągu okresu	392	21	82	57	14	105
Rozwiązanie rezerwy w ciągu okresu						
Stan na 31 grudnia 2014	416	21	11	48	4	92

31. Informacja dotycząca ujawnień w zakresie przyszłych zobowiązań umownych dotyczących zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych.

Przyszłe zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych dotyczą Spółki North Coast S.A. oraz Latteria Tinis Sp. z o.o. W spółce North Coast S.A. zaakceptowana została oferta na kwotę 340 tys. zł netto dotycząca wykonania dodatkowej zabudowy chłodniczej w magazynie w Pruszkowie. W spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. zostały podpisane umowy na nabycie pakowaczek oraz urządzenia do zagęszczania serwatki na łączną kwotę 773 tys. euro.

32. Zakup spółek zależnych

North Coast S.A. w ciągu okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 nie nabyła udziałów w żadnej nowej Spółce.

33. Sprzedaż spółek zależnych

W bieżącym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła sprzedaż spółek zależnych.

34. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

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

	2014	2013
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(3 288)	(2 559)
II. Korekty razem		
Zysk (strata) przypadająca niekontrolującym udziałom	(4 089)	(2 649)
Amortyzacja	3 644	3 799
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(375)	1 976
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 553	1 089
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(61)	85
Zmiana stanu rezerw	(19)	294
Zmiana stanu zapasów	(4 622)	1 198
Zmiana stanu należności	7 242	(16 104)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 299	14 059
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	3 418	335
Inne korekty z działalności operacyjnej	0	0
	9 026	4 096
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	5 702	1 523

35. Zobowiązania warunkowe

Na dzień 31 grudnia 2014 roku istnieją 2 zawarte przez Spółkę North Coast S.A. umowy przystąpienia do długu z tytułu zawarcia umów leasingowych przez spółkę zależną Latteria –Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie oraz poręczenia przez Spółkę North Coast S.A. kredytów zaciągniętych przez spółkę zależną Latteria Tinis Sp. z o.o.

Treścią umowy przystąpienia do długu jest zobowiązanie przystępującego do długu do zapłaty każdej niezapłaconej przez korzystającego raty leasingowej lub innej należności wynikającej z umowy (saldo na dzień 31.12.2014 – 1.180 tys. PLN).

Umowy poręczenia dotyczą:

- umowy kredytu obrotowego na kwotę 10.000 tys. PLN (saldo na dzień 31.12.2014 – 932 tys. PLN),
 - umowy kredytu w rachunku bieżącym z limitem 9.000 tys. PLN wykorzystanym na dzień 31.12.2014 w kwocie 8.941 tys. PLN,
 - umowy kredytu zaliczka na kwotę 2.000 tys. EUR (saldo na dzień 31.12.2014 – 8.525 tys. PLN).
- Poręczenia zostały udzielone bezterminowo do wysokości kwoty kredytu wraz z należnymi, a nie zapłaconymi odsetkami, prowizjami i innymi należnościami Banku.

36. Umowy leasingu operacyjnego

Na dzień bilansowy Spółki Grupy nie użytkują żadnych środków trwałych na podstawie umowy leasingu operacyjnego. Spółki Grupy ponoszą wydatki związane z wynajmem powierzchni na prowadzenie działalności gospodarczej. Umowy zawierane są przeważnie na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia od 1 do 3 miesięcy lub na czas określony 3 lat. Roczny koszt wynajmu w 2014 roku poniesiony przez spółki z Grupy wynosi 1.727 tys. PLN.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

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

Przychody ze sprzedaży w kwocie 181.336 tys. PLN zawierają sprzedaż produktów mleczarskich do Alival S.p.A. w wysokości 103.758 tys. PLN.

Na saldo należności od jednostek powiązanych 7 730 tys. PLN składają się należności z tytułu dostaw produktów do udziałowca Spółki Latteria Tinis – Alival S.p.A.

Na zobowiązania wobec podmiotów powiązanych z tytułu udzielonych pożyczek długoterminowych w kwocie 8 393 tys. PLN składają się: udzielone przez drugiego udziałowca Spółki Latteria Tinis – Alival S.p.A. pożyczki w wysokości 7 321 tys. zł wraz z należnymi na dzień 31.12.2014 roku odsetkami.

Transakcje z jednostkami powiązanymi zawarte są na warunkach rynkowych.

38. Wynagrodzenia Członków Zarządu

Wynagrodzenia członków zarządu kształtowały się następująco:

	31.12.2014	31.12.2013
	000' PLN	000' PLN
Członkowie Zarządu		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 800	1 800
z tytułu dywidendy	-	-

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

39. Szacowana utrata wartości aktywów

Na dzień 31 grudnia 2014 r. przeprowadzone zostały testy na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej w oparciu o przeprowadzony operat szacunkowy nieruchomości należącej do Spółki Habitat Investments Sp. z o.o. oraz o przeprowadzoną wycenę Spółki Latteria Tinis Sp. z o.o. Zdaniem Zarządu nie istnieje konieczność dokonywania odpisów aktualizacyjnych.

40. Informacje o instrumentach finansowych Grupy

Instrumenty finansowe w Grupie stanowią:

- należności własne,
- zobowiązania finansowe.

Zmiany stanu instrumentów finansowych w podziale na kategorie

	Stan na 1 stycznia 2014	Stan na 31 grudnia 2014
	tys. zł	tys. zł
Należności własne	30 519	17 164
Zobowiązania finansowe	28 182	44 765
	<u>58 701</u>	<u>61 929</u>
w tym:		
Długoterminowe zobowiązania finansowe	8 393	23 227
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	19 789	21 538
	<u>28 182</u>	<u>44 765</u>

Należności własne

Do tej kategorii zalicza się należności z tytułu dostaw i usług, przy czym część należności jest zależna od kursu EUR.

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących należności. Transakcje przeprowadzone w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane wg kursu średniego NBP waluty obowiązującego na dzień poprzedzający transakcję. Na dzień bilansowy należności przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Zdaniem Zarządu wartość księgowa netto należności nie różni jest zbliżona do ich wartości godziwej.

	Stan na 31 grudnia 2014 w tys. zł
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	19 251
Odpisy aktualizujące wartość należności	2 087
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	<u>17 164</u>

Zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek. Zobowiązania finansowe na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Odsetki od zobowiązań finansowych

	tys. zł
- Zrealizowane	1 062
- Niezrealizowane o terminie do 3 miesięcy	158
od 3 do 12 miesięcy	
powyżej 12 miesięcy	158
	<u>1 220</u>

**ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK
ORAZ ODNAWIALNEGO LIMITU W RACHUNKU BIEŻĄCYM (KREDYT
ZALICZKA)**

Kredytodawca	Kredytobiorca	Oprocentowanie	Termin spłaty	Zabezpieczenie	Udzielona kwota kredytu	Stan na dzień 31.12.2014 w walucie udzielenia kredytu, pożyczki	Stan na dzień 31.12.2014 w PLN
Bank Pekao S.A.	North Coast S.A.	zmiennie, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M z każdego dnia powiększonej o marżę Banku	30.04.2015	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 z zapasów magazynowych, oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy.	1 500 tys. PLN	1 391 tys. PLN	1 391 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	North Coast S.A.	zmiennie, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M z każdego dnia	Ostateczny termin spłaty przypada w 10-tym dniu	weksel własny in blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo	3 500 tys. PLN	3 341 tys. PLN	3 341 tys. PLN

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014

		powiększonej o marżę Banku	robotycznym 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.	do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku, oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, cesja należności handlowych.			
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	zmiennie, ustalone na bazie stawki WIBOR 1M z każdego dnia powiększonej o marżę Banku	30.04.2015	poręczenie North Coast S.A. i Alival wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy, oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji; hipoteka umowna łączna na nieruchomości; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz środków trwałych; zastaw na środkach trwałych; pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy	9 000 tys. PLN	8 941 tys. PLN	8 941 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	zmiennie, ustalone na bazie stawki WIBOR dla depozytów 1M powiększonej o marżę dla Banku	30.06.2015	hipoteka umowna łączna na nieruchomości; pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy; poręczenie North Coast S.A. i	10 000 tys. PLN	932 tys. PLN	932 tys. PLN

				Alival wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji i egzekucji wydania rzeczy zastawionych; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz środków trwałych; zastaw na środkach trwałych			
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	zmiennie, ustalone na bazie stawki EURIBOR 1M powiększonej o marżę Banku	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, jednak nie później niż 11 sierpnia 2015 r.	ustanowiona na rzecz Banku hipoteka umowna łączna do kwoty 3.000.000,00 EUR na nieruchomości; pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku; poręczenie North Coast S.A. i Alival wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości	2 000 tys. EUR	2 000 tys. EUR	8 525 tys. PLN

41. Ryzyka finansowe

Ryzyko kredytowe

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

Ryzyko walutowe

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

Uruchomiona produkcja w Latteria Tinis Sp. z o.o. pozwoli na istotne zwiększenie skali działalności oraz sprzedaż włoskich serów poza granicami kraju co wpłynie na zmniejszenie ryzyka walutowego.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

W dniu 8 sierpnia 2014 roku Agencja Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa wypłaciła spółce zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o. dofinansowanie w ramach działania „Zwiększanie wartości dodanej podstawowej produkcji rolnej i leśnej” w kwocie 7.855.221,75 zł. Otrzymana kwota została przeznaczona w szczególności na częściową spłatę kredytu obrotowego Spółki Latteria Tinis Sp. z o.o. w Banku Pekao S.A.

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 2014 roku Spółka otrzymała od firm Nutrition&Sante (Isostar) i Kellogg Marketing and Cales Company (Pringles) wypowiedzenia umów o współpracy na dotychczasowych warunkach. North Coast S.A. otrzymała w roku 2014 odszkodowanie od Kellogg Marketing and Cales Company i obecnie dystrybuje produkty marki Pringles jako subdystrybutor. W związku z zakończeniem współpracy z Nutrition&Sante Spółka otrzymała odszkodowanie w 2015 roku i nie dystrybuuje produktu Isostar.

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.

43. Wynagrodzenie 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 PLN.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z Baker Tilly Poland Assurance Sp. z o.o. wypłaconego z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2014 wynosi 49.000 PLN.

Łączna wysokość wynagrodzeń wypłaconych Biegłemu Rewidentowi, wynikająca z umów dotyczących przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za roku 2014 wyniosła 60.000 PLN.

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

Powyżej wymienione kwoty są kwotami netto.