



***Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
GRUPY KAPITAŁOWEJ
NORTH COAST
za I kwartał 2015 roku
sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami Sprawozdawczości
Finansowej***

15 maja 2015 r.

**SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA
I KWARTAŁ 2015**

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

	1 kwartał 31.03.2015 000' PLN	1 kwartał 31.03.2014 000' PLN	1 kwartał 31.03.2015 000' EUR	1 kwartał 31.03.2014 000' EUR
Przychody ze sprzedaży	33 609	40 972	8 101	9 780
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 016)	(916)	(245)	(219)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(384)	(1 464)	(93)	(349)
Zysk (strata) netto	(613)	(1 592)	(148)	(380)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2	(770)	0	(184)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 301	2 694	555	643
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(625)	(174)	(151)	(42)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 379)	(2 552)	(332)	(609)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	297	(32)	72	(8)
Aktywa, razem	98 054	117 898	23 980	28 264
Zobowiązania długoterminowe	9 417	24 621	2 303	5 902
Zobowiązania krótkoterminowe	54 295	60 037	13 278	14 393
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	33 969	36 485	8 307	8 747
Kapitał podstawowy	640	640	157	153
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*	0,00	(0,24)	0,00	(0,06)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)*	10,62	11,40	2,60	2,73

* liczba akcji za okres 1 kwartału 2014 roku skalkulowana przy użyciu współczynnika scalenia 10

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	<i>Średni kurs w okresie*</i>	<i>Kurs na ostatni dzień I kwartału</i>
<i>I kwartał 2015</i>	4,1489	4,0890
<i>I kwartał 2014</i>	4,1894	4,1713

* 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 1/2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2015

	koniec 1 kwartału 2015 stan na 31.03.2015 w tys. PLN	koniec 1 kwartału 2014 stan na 31.03.2014 w tys. PLN	koniec 4 kwartału 2014 stan na 31.12.2014 w tys. PLN	koniec roku 2014 stan na 31.12.2014 w tys. PLN
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	54 505	56 549	54 420	54 420
Wartości niematerialne	38	43	45	45
Wartość firmy	10 607	10 607	10 607	10 607
Pozostałe inwestycje w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	61	50	79	79
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14	14
Należności handlowe, pozostałe należności i RMK	2 672	2 063	2 736	2 736
	<u>67 897</u>	<u>69 326</u>	<u>67 901</u>	<u>67 901</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	10 319	12 516	14 412	14 412
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17 603	32 489	19 304	19 304
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe/podatkowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	783	555	485	485
Rozliczenia międzyokresowe	1 452	3 012	1 439	1 439
	<u>30 157</u>	<u>48 572</u>	<u>35 640</u>	<u>35 640</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
AKTYWA RAZEM	<u>98 054</u>	<u>117 898</u>	<u>103 541</u>	<u>103 541</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	(24 938)	(21 285)	(21 650)	(21 650)
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	2	(770)	(3 288)	(3 288)
Inne całkowite dochody				
Kapitał z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Pozostałe kapitały rezerwowe	32 250	31 885	32 250	32 250
Pozostały kapitał	3 549	3 549	3 549	3 549
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	33 969	36 485	33 967	33 967
Udziały nie dające kontroli	373	(3 245)	988	988
Razem kapitały własne	34 342	33 240	34 955	34 955
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	8 050	22 814	8 393	8 393
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	767	685	727	727
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	600	1 122	304	304
Inne zobowiązania	-	-	-	-
	<u>9 417</u>	<u>24 621</u>	<u>9 424</u>	<u>9 424</u>

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2015

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	22 746	32 910	26 202	26 202
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 044	1 208	1 006	1 006
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 180	1 270	1 204	1 204
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18 983	20 534	19 789	19 789
Pozostałe zobowiązania finansowe	3 022	3 252	3 341	3 341
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	378	122	592	592
Rozliczenia międzyokresowe	6 942	741	7 028	7 028
	<u>54 295</u>	<u>60 037</u>	<u>59 162</u>	<u>59 162</u>
PASYWA RAZEM	<u>98 054</u>	<u>117 898</u>	<u>103 541</u>	<u>103 541</u>

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2015 do 31 marca 2015

	I kwartał 2015 za okres 01.01.2015 31.03.2015 w tys. PLN	I kwartał 2014 za okres 01.01.2014 31.03.2014 w tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży	33 609	40 972
Koszt własny sprzedaży	(28 748)	(34 343)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	4 861	6 629
Koszty sprzedaży	(5 450)	(6 055)
Koszty ogólnego zarządu	(1 433)	(1 373)
Pozostałe przychody operacyjne	1 162	268
Pozostałe koszty operacyjne	(156)	(385)
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(1 016)	(916)
Koszty/przychody finansowe - netto	632	(548)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(384)	(1 464)
Zysk (strata) nadzwyczajny - netto	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(384)	(1 464)
Podatek dochodowy	(229)	(128)
Zysk (strata) netto	(613)	(1 592)
Przypadający na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2	(770)
- udziały nie dające kontroli	(615)	(822)
	(613)	(1 592)
Zysk (strata) netto	(613)	(1 592)
Inne całkowite dochody netto	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-
Całkowity dochód	(613)	(1 592)
Przypadający na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	2	(770)
- udziały nie dające kontroli	(615)	(822)
	(613)	(1 592)
Zysk (strata) na jedną akcję		
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły*	0,00	(0,24)
Rozwodniony*	0,00	(0,24)

* liczba akcji za okres 1 kwartał 2014 roku skalkulowana przy użyciu współczynnika scalenia 10

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia 2015 do 31 marca 2015

	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 01.01.2014	640	22 465	(18 726)	(2 559)	1	31 885	3 549	(2 423)	34 832
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo po korektach	640	22 465	(18 726)	(2 559)	1	31 885	3 549	(2 423)	34 832
Zmiany w kapitale własnym w 1 kwartale roku 2014									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(2 559)	2 559	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(770)	-	-	-	(822)	(1 592)
Saldo na dzień 31.03.2014	640	22 465	(21 285)	(770)	1	31 885	3 549	(3 245)	33 240
Zmiany w kapitale własnym w 3 kwartałach roku 2014									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(365)	-	-	365	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	7 500	7 500
Wynik okresu	-	-	-	(2 518)	-	-	-	(3 267)	(5 785)
Saldo na dzień 31.12.2014	640	22 465	(21 650)	(3 288)	1	32 250	3 549	988	34 955

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2015

	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 1 kwartale roku 2015									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(3 288)	3 288	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	2	-	-	-	(615)	(613)
Saldo na dzień 31.03.2015	640	22 465	(24 938)	2	1	32 250	3 549	373	34 342

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 do 31 marca 2015

	I kwartał 2015 za okres 01.01.2015 31.03.2015	I kwartał 2014 za okres 01.01.2014 31.03.2014
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Wpływy (wydatki) pieniężne z działalności operacyjnej	2 301	2 694
Przepińwy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>2 301</u>	<u>2 694</u>
Przepińwy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	18	5
Wydatki na zakup majątku trwałego	(643)	(179)
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	<u>(625)</u>	<u>(174)</u>
Przepińwy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Odsetki	(249)	(450)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(628)	(592)
Zaciągnięcie/splata kredytów bankowych	(582)	(1 547)
Wpływy z emisji kapitału zakładowego	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne wpływy finansowe	80	37
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(1 379)</u>	<u>(2 552)</u>
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	297	(32)
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>486</u>	<u>587</u>
	<u>783</u>	<u>555</u>

CZĘŚĆ OPISOWA

Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2015 roku Grupy Kapitałowej North Coast

1. Komentarz Zarządu do wyników za pierwszy kwartał 2015 roku

Grupa North Coast w I kwartale 2015 roku osiągnęła przychody na poziomie 33 609 tys. zł, które były niższe od osiągniętych przychodów w I kwartale roku 2014 o 18,0 %. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej ukształtował się na poziomie 4 861 tys. zł. i stanowił 14,5 % osiągniętego obrotu. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy w I kwartale 2015 roku był niższy o 26,7 % w porównaniu z analogicznym okresem roku poprzedniego.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w I kwartale 2015 r. w porównaniu do I kwartału roku 2014 były niższe o 10,0 %, a koszty ogólnego zarządu wyższe o 4,4 %.

W I kwartale 2015 roku strata na działalności operacyjnej w Grupie wyniosła 384 tys. zł w porównaniu z poniesioną stratą na działalności operacyjnej w I kwartale 2014 roku w wysokości 1 464 tys. zł.

Spółka North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie w I kwartale 2015 roku osiągnęła przychody na poziomie 16 001 tys. zł, które były niższe od osiągniętych przychodów w I kwartale roku 2014 o 13,1%. Zysk brutto ze sprzedaży w spółce North Coast S.A. w I kwartale 2015 r. ukształtował się na poziomie 5 563 tys. zł i był niższy w porównaniu do I kwartału 2014 r. o 13,6 %. W I kwartale 2015 roku spółka North Coast S.A. osiągnęła zysk netto w wysokości 656 tys. zł w porównaniu z osiągniętym zyskiem w analogicznym okresie roku poprzedniego w wysokości 109 tys. zł. W spółce North Coast S.A. w I kwartale 2015 roku w porównaniu do analogicznego okresu roku 2014 koszty sprzedaży zmniejszyły się o 11,1%, a koszty ogólnego zarządu o 1,2 %.

Na osiągnięte wyniki Grupy North Coast w pierwszym kwartale 2015 roku miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

- 1) wzrost sprzedaży produktów dystrybuowanych przez North Coast S.A. w segmencie HoReCa,
- 2) zakończenie współpracy z firmą Nutrition&Sante skutkujące spadkiem obrotów w North Coast S.A. Jednocześnie Spółka uzyskała odszkodowanie w związku z zakończeniem dystrybucji,
- 3) zakończenie dystrybucji w kanale nowoczesnym produktów Pringles,
- 4) brak rentowności skorelowany z kontraktacją mleka w Latteria Tinis Sp. z o.o.,
- 5) brak rentowności w prowadzonej przez North Coast S.A. kawiarni.
- 6) wzmocnienie PLN vs Euro, co skutkuje niższymi kosztami towarów handlowych dla North Coast S.A. (kupuje w Euro) oraz uzyskaniem niższej marży na sprzedaży przez Latteria Tinis Sp. z o.o. (sprzedaje w Euro), jednocześnie niższą wyceną zobowiązań pożyczkowych Latteria Tinis Sp. z o.o. (wyceniane w Euro).

Grupa North Coast w I kwartale 2015 roku poprawiła wyniki finansowe w porównaniu do tego samego okresu w roku poprzednim, odnotowując zysk netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w wysokości 2 tys. zł wobec 770 tys. zł straty netto przypadającej akcjonariuszom jednostki dominującej w I kwartale 2014 roku.

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

W I kwartale 2015 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 34,8 % tj., natomiast w analogicznym okresie roku 2014 – 35,0 %. 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 różnic kursowych. Na przełomie I i II kwartału 2015 rozpoczęto inwestycję związaną z rozbudową chłodni w magazynie centralnym w Pruszkowie. Inwestycja umożliwi Spółce zbudowanie szerszej oferty asortymentowej w zakresie produktów świeżych.

W Latteria Tinis Sp. z o.o. po I kwartale 2015 roku odnotowano obroty w wysokości 18,5 mln złotych niższe o 20,5 % od obrotów uzyskanych w I kwartale 2015 r. i stratę w wysokości 1,2 mln zł mniejszą o 25,1 % od straty zanotowanej w analogicznym okresie roku poprzedniego. Utrzymujące się na niskich poziomach ceny zakupu mleka przekładają się na oczekiwania obniżki cen ze strony odbiorców produktów. Dodatkowo w II i III kwartale 2015 Spółka przygotowuje inwestycję związaną z instalacją koncentratora serwatki. Przełoży się to na efektywniejsze wykorzystanie serwatki jako produktu ubocznego po produkcji sera mozzarella.

W I kwartale 2015 roku otrzymał następujące zawiadomienia o nabyciu/zbyciu akcji:

1. w dniu 5 marca 2015 r. (RB 11/2015 i 13/2015) od Pana Giorgio Pezzolato będącego jednocześnie członkiem zarządu i akcjonariuszem Spółki:
 - a) o sprzedaży posiadanych przez siebie 500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki oraz 50.0000 akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach ogłoszonego przez Salford Investments Sp. z o.o. (obecnie Castelli Polska Sp. z o.o.) wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki. W dniu 3 marca 2015 roku nastąpiło rozliczenie złożonego zapisu i nabycie własności akcji przez wzywającego, w wyniku czego nastąpiła zmiana udziału Pana Giorgio Pezzolato w ogólnej liczbie głosów w North Coast S.A. z 25 % do 0 %.
2. w dniu 5 marca 2015 r. (RB 12/2015 i 14/2015) od Pana Silvano Fiocco będącego jednocześnie członkiem zarządu i akcjonariuszem Spółki:
 - b) o sprzedaży posiadanych przez siebie 500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki oraz 50.0000 akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach ogłoszonego przez Salford Investments Sp. z o.o. (obecnie Castelli Polska Sp. z o.o.) wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki. W dniu 3 marca 2015 roku nastąpiło rozliczenie złożonego zapisu i nabycie własności akcji przez wzywającego, w wyniku czego nastąpiła zmiana udziału Pana Silvano Fiocco w ogólnej liczbie głosów w North Coast S.A. z 25 % do 0 %.

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2015

3. w dniu 5 marca 2015 r. (RB 15/2015) od Castelli Polska Sp. z o.o. o nabyciu (pośrednio przez Nuova Castelli S.p.A.) 1.215.363 akcji w dniu 3 marca 2015 w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji North Coast S.A. Ilość nabytych akcji odpowiada około 37,98 % kapitału zakładowego North Coast S.A. co odpowiada 52,75 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu North Coast S.A. Na dzień 3 marca 2015 r. Castelli Polska Sp. z o.o. bezpośrednio, a Nuova Castelli S.p.A. pośrednio posiadała 1.815.213 akcji North Coast S.A. stanowiących około 56,73 % kapitału zakładowego North Coast S.A. co stanowiło około 67,03 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu North Coast S.A.

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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2015 roku oraz 31 marca 2014 roku oraz aktywów i pasywów ze stanem na dzień 31 marca 2015, 31 marca 2014 oraz 31 grudnia 2014.

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	16 014	18 460	65	(930)	33 609
Koszt własny sprzedaży *	(10 442)	(19 150)	-	844	(28 748)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 572	(690)	65	(86)	4 861
Koszty sprzedaży i zarządu	(5 565)	(1 332)	(55)	69	(6 883)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	508	493	-	5	1 006
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	515	(1 529)	10	(12)	(1 016)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	377	291	(36)	-	632
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	892	(1 238)	(26)	(12)	(384)
Zysk (strata) nadzwyczajny – netto	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	892	(1 238)	(26)	(12)	(384)
Podatek dochodowy	(229)	-	-	-	(229)
Zysk (strata) netto	663	(1 238)	(26)	(12)	(613)

* 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.

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny Qsr 1/2015

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	78 279	59 065	4 382	(43 672)	98 054
- <i>aktywa trwałe</i>	61 571	45 698	4 315	(43 687)	67 897
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	21 369	58 320	7 319	(23 296)	63 712

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	18 412	23 244	65	(749)	40 972
Koszt własny sprzedaży	(11 968)	(23 018)	-	643	(34 343)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 444	226	65	(106)	6 629
Koszty sprzedaży i zarządu	(6 148)	(1 298)	(54)	72	(7 428)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(13)	(105)	-	1	(117)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	283	(1 177)	11	(33)	(916)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(44)	(468)	(36)	-	(548)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	239	(1 645)	(25)	(33)	(1 464)
Zysk (strata) nadzwyczajny – netto	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	239	(1 645)	(25)	(33)	(1 464)
Podatek dochodowy	(128)	-	-	-	(128)
Zysk (strata) netto	111	(1 645)	(25)	(33)	(1 592)

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	82 270	74 209	4 493	(43 074)	117 898
- <i>aktywa trwałe</i>	61 139	46 219	4 464	(42 496)	69 326
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	26 804	80 699	7 326	(30 171)	84 658

Dane na dzień 31 grudnia 2014 roku

	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
- <i>aktywa trwałe</i>	61 245	45 961	4 352	(43 657)	67 901
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	24 744	59 936	7 302	(23 396)	68 586

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 I kwartale 2015 r. Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów, dokonała odwrócenia odpisów z tego tytułu w wysokości 455 tys. zł.

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 I kwartale 2015 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 378 tys. zł oraz wykorzystwała utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 591 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 40 tys. zł, utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 13 tys. zł oraz odpisała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 31 tys. zł.

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

W I kwartale 2015 r. nie nastąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W prezentowanym okresie nabyto rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 1 031 tys. zł.

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

Na dzień 31 marca 2015 roku zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 610 tys. zł.

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 I kwartale 2015 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 I kwartale 2015 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 I kwartale 2015 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)

Nadzór i kontrolę nad spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. sprawuje zgromadzenie wspólników, w którym wspólnicy: North Coast S.A. i Alival S.p.A. mają równą liczbę głosów. Zgodnie z umową spółki Alival S.p.A. ma prawo do powołania jednego członka Zarządu, natomiast pozostałych członków zarządu, w tym Prezesa, powołuje North Coast S.A.

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

25. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W I kwartale 2015 roku otrzymał następujące zawiadomienia o nabyciu/zbyciu akcji:

1. w dniu 2 marca 2015 r. (RB 9/2015) Spółka otrzymała zawiadomienie od członka Rady Nadzorczej o sprzedaży przez podmiot kontrolowany w dniu 25 lutego 2015 roku 1.700 akcji Emitenta serii C.

2. w dniu 5 marca 2015 r. (RB 11/2015 i 13/2014) od Pana Giorgio Pezzolato będącego jednocześnie członkiem zarządu i akcjonariuszem Spółki:
 - a) o sprzedaży posiadanych przez siebie 500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki oraz 50.0000 akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach ogłoszonego przez Salford Investments Sp. z o.o. (obecnie Castelli Polska Sp. z o.o.) wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki. W dniu 3 marca 2015 roku nastąpiło rozliczenie złożonego zapisu i nabycie własności akcji przez wzywającego, w wyniku czego nastąpiła zmiana udziału Pana Giorgio Pezzolato w ogólnej liczbie głosów w North Coast S.A. z 25 % do 0 %.
3. w dniu 5 marca 2015 r. (RB 12/2015 i 14/2014) od Pana Silvano Fiocco będącego jednocześnie członkiem zarządu i akcjonariuszem Spółki:
 - a) o sprzedaży posiadanych przez siebie 500.000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A Spółki oraz 50.0000 akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach ogłoszonego przez Salford Investments Sp. z o.o. (obecnie Castelli Polska Sp. z o.o.) wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki. W dniu 3 marca 2015 roku nastąpiło rozliczenie złożonego zapisu i nabycie własności akcji przez wzywającego, w wyniku czego nastąpiła zmiana udziału Pana Silvano Fiocco w ogólnej liczbie głosów w North Coast S.A. z 25 % do 0 %.
4. w dniu 5 marca 2015 r. (RB 15/2015) od Castelli Polska Sp. z o.o. o nabyciu (pośrednio przez Nuova Castelli S.p.A.) 1.215.363 akcji w dniu 3 marca 2015 w wyniku rozliczenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji North Coast S.A. Ilość nabytych akcji odpowiada około 37,98 % kapitału zakładowego North Coast S.A. co odpowiada 52,75 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu North Coast S.A. Na dzień 3 marca 2015 r. Castelli Polska Sp. z o.o. bezpośrednio, a Nuova Castelli S.p.A. pośrednio posiadała 1.815.213 akcji North Coast S.A. stanowiących około 56,73 % kapitału zakładowego North Coast S.A. co stanowiło około 67,03 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu North Coast S.A.

Spółka zależna Latteria Tinis Sp. z o.o. w dniu 17 kwietnia 2015 roku podwyższyła kapitał podstawowy o kwotę 4.000 tys. zł poprzez utworzenie 8.000 nowych równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym objęły w równych częściach dotychczasowi wspólnicy Latteria – Tinis.

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 2015.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2015

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
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 815 213	56,73%	2 815 213	67,03%
BPH TFI ^{1 2}	282 120	8,82%	282 120	6,72%

¹ Akcjonariuszami są: BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej oraz BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (BPH Subfundusz Selektywny) zarządzane i reprezentowane przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Liczba akcji na podstawie posiadanych akcji na NWZA w dniu 26 lutego 2015 roku.

² Reprezentowane przez BPH TFI S.A. fundusze: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja oraz Radosław L. Kwaśnicki, Krzysztof Wróbel, Karol Maciej Szymański na podstawie pisemnego porozumienia z dnia 3 kwietnia 2015 r. dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach North Coast oraz prowadzenia w sposób trwały wspólnej polityki wobec North Coast posiadają łącznie 472.433 akcje North Coast reprezentujące 14,76% kapitału zakładowego North Coast, dających prawo do 472.433 głosów na Walnych Zgromadzeniach North Coast stanowiących 11,25% ogólnej liczby głosów w North Coast.

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu za 4 kwartał 2014 r.

Akcjonariusz	Zmiana liczby akcji	Zmiana procentowego udziału w kapitale zakładowym	Zmiana liczby głosów na WZA	Zmiana procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA
Fiocco Silvano	- 550.000	- 17,19 %	- 1.050.000	- 25,00 %
Pezzolato Giorgio	- 550.000	- 17,19 %	- 1.050.000	- 25,00 %
Castelli Polska Sp. z o.o.	+ 1.215.363	+ 37,98 %	+ 2.215.363	+ 52,75 %

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	Ilość akcji na dzień publikacji sprawozdania*
Fiocco Silvano	550.000	-550.000	-	-
Pezzolato Giorgio	550.000	-550.000	-	-
Colalillo Vincenzo	1.749	-1.700	-	49*

* - 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 49 akcji emitenta.

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 wierzytelności 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

W prezentowanym okresie nie wystąpiły w/w transakcje.

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 osiągnięte przez Spółkę i Grupę w przyszłości wyniki finansowe to:

- kontynuacja rozpoczętych zmian w strukturze asortymentowej, polityce sprzedaży oraz redukcji kosztów w North Coast S.A.,
- wsparcie ze strony większościowego akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów świeżych, rozwoju sieci logistycznej oraz rozwijania skutecznych metod działania na konkurencyjnym rynku spożywczym,

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2015

- 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,
- skuteczna realizacja dalszej strategii rozwoju spółki Latteria Tinis Sp. z o.o.,
- sprzedaż części lub całej nieruchomości należącej do Habitat Investments Sp. z o.o., Zarząd Habitat Investments Sp. z o.o. 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 01.01.2015 do 31.03.2015 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 wymagane przez Rozporządzenie 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 I kwartał 2015 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

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2015

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 w organie stanowiącym 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 powiązanymi 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.

Grupa Kapitałowa North Coast

Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2015

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez North Coast S.A. oraz spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przychody ze sprzedaży

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

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

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

Leasing

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

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

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

Waluty obce

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

Podatki

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

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów

stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

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

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

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

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, pomniejszaną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia.

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

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienialne 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 I kwartał 2015 roku***

15 maja 2015 r.

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2015

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NORTH COAST S.A.

Bilans

	koniec I kwartału 2015 stan na 31.03.2015 w tys. PLN	koniec I kwartału 2014 stan na 31.03.2014 w tys. PLN	koniec IV kwartału 2014 stan na 31.12.2014 w tys. PLN	koniec roku 2014 stan na 31.12.2014 w tys. PLN
Aktywa				
A. Aktywa trwałe				
I. Wartości niematerialne i prawne				
Koszty zakończonych prac rozwojowych				
Wartość firmy				
Inne wartości niematerialne i prawne	38	43	45	45
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
Razem wartości niematerialne i prawne	38	43	45	45
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	6 206	6 835	6 360	6 360
urządzenia techniczne i maszyny	437	435	451	451
środki transportu	817	469	311	311
inne środki trwałe	192	244	213	213
	8 282	8 613	7 965	7 965
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	146	-	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe	8 428	8 613	7 965	7 965
III. Należności długoterminowe				
Od jednostek powiązanych				
Od pozostałych jednostek	215	219	216	216
Razem należności długoterminowe	215	219	216	216
IV. Inwestycje długoterminowe				
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych				
udziały lub akcje	30 239	22 739	30 239	30 239
inne papiery wartościowe				
udzielone pożyczki	5 425	5 359	5 409	5 409
inne długoterminowe aktywa finansowe	17 209	24 160	17 336	17 336
	52 873	52 258	52 984	52 984
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach				
udziały lub akcje				
inne papiery wartościowe				
udzielone pożyczki				
inne długoterminowe aktywa finansowe				
	-	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem inwestycje długoterminowe	52 873	52 258	52 984	52 984
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17	6	35	35
Inne rozliczenia międzyokresowe				
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17	6	35	35
Razem aktywa trwałe	61 571	61 139	61 245	61 245

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2015

B. Aktywa obrotowe

I. Zapasy

Materiały

Półprodukty i produkty w toku

Produkty gotowe

Towary

Zaliczki na dostawy

Razem zapasy

7 439	9 221	8 434	8 434
-	224	602	602
7 439	9 445	9 036	9 036

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

7 976	9 209	9 336	9 336
61	-	118	118
-	-	-	-
2	4	3	3
-	-	-	-
8 039	9 213	9 457	9 457

Razem należności krótkoterminowe

8 039	9 213	9 457	9 457
--------------	--------------	--------------	--------------

III. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

udziały lub akcje

inne papiery wartościowe

udzielone pożyczki

inne krótkoterminowe aktywa finansowe

315	315	315	315
315	315	315	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

283	153	137	137
1	1	-	-
284	154	137	137

Inne inwestycje krótkoterminowe

Razem inwestycje krótkoterminowe

599	469	452	452
------------	------------	------------	------------

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Razem aktywa obrotowe

Aktywa razem

630	2 004	807	807
16 707	21 131	19 752	19 752
78 278	82 270	80 997	80 997

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2015

	koniec I kwartału 2015 stan na 31.03.2015 w tys. PLN	koniec I kwartału 2014 stan na 31.03.2014 w tys. PLN	koniec IV kwartału 2014 stan na 31.12.2014 w tys. PLN	koniec roku 2014 stan na 31.12.2014 w tys. PLN
Pasywa				
A. Kapitał (fundusz) własny				
Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640	640
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)				
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)				
Kapitał (fundusz) zapasowy	22 465	22 465	22 465	22 465
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	32 251	31 886	32 251	32 251
Zysk (strata) z lat ubiegłych	896	365	-	-
Zysk (strata) netto	656	109	896	896
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
Razem kapitał własny	56 909	55 466	56 253	56 253
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
I. Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	934	852	894	894
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
długoterminowa				
krótkoterminowa	64			
	-	-	-	-
Pozostałe rezerwy				
długoterminowa				
krótkoterminowe	256	122	592	592
	256	122	592	592
Razem rezerwy na zobowiązania	1 254	974	1 486	1 486
II. Zobowiązania długoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki				
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
inne zobowiązania finansowe	498	211	127	127
inne	-	-		
	498	211	127	127
Razem zobowiązania długoterminowe	498	211	127	127
III. Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	429	171	169	169
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy				
inne				
	429	171	169	169
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki	1 440	1 456	1 391	1 391
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
inne zobowiązania finansowe	3 413	3 539	3 542	3 542
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	7 556	11 854	11 184	11 184
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności pow. 12 miesięcy	438	362	457	457

North Coast S.A.**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2015**

zaliczki otrzymane na dostawy				
zobowiązania wekslowe				
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	589	708	661	661
z tytułu wynagrodzeń	1	3	18	18
inne	5 677	7 452	5 652	5 652
	<u>19 114</u>	<u>25 374</u>	<u>22 905</u>	<u>22 905</u>
Fundusze specjalne	50	32	50	50
Razem zobowiązania krótkoterminowe	<u>19 593</u>	<u>25 577</u>	<u>23 124</u>	<u>23 124</u>
IV. Rozliczenia międzyokresowe				
Ujemna wartość firmy				
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	24	42	7	7
Razem rozliczenia międzyokresowe	<u>24</u>	<u>42</u>	<u>7</u>	<u>7</u>
	<u>21 369</u>	<u>26 804</u>	<u>24 744</u>	<u>24 744</u>
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	<u>21 369</u>	<u>26 804</u>	<u>24 744</u>	<u>24 744</u>
	<u>78 278</u>	<u>82 270</u>	<u>80 997</u>	<u>80 997</u>
Pasywa razem	<u>78 278</u>	<u>82 270</u>	<u>80 997</u>	<u>80 997</u>

Rachunek zysków i strat

	I kwartał 2015 za okres 01.01.2015 31.03.2015 w tys. PLN	I kwartał 2014 za okres 01.01.2014 31.03.2014 w tys. PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		
– od jednostek powiązanych	-	4
Przychody netto ze sprzedaży produktów	350	817
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	15 651	17 591
Razem przychody ze sprzedaży towarów i produktów	16 001	18 408
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		
– jednostkom powiązanym	-	11
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	68	77
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 370	11 889
Razem koszty sprzedanych towarów i produktów	10 438	11 966
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)	5 563	6 442
D. Koszty sprzedaży	4 595	5 167
E. Koszty ogólnego zarządu	969	981
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)	(1)	294
G. Pozostałe przychody operacyjne		
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	13	5
Dotacje		
Inne przychody operacyjne	593	140
Razem pozostałe przychody operacyjne	606	145
H. Pozostałe koszty operacyjne		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
Inne koszty operacyjne	97	158
Razem pozostałe koszty operacyjne	97	158
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)	508	281
J. Przychody finansowe		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
– od jednostek powiązanych		
Odsetki, w tym:	83	120
– od jednostek powiązanych	83	120
Zysk ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	371	-
Razem przychody finansowe	454	120
K. Koszty finansowe		
Odsetki, w tym:	77	123
– dla jednostek powiązanych		
Strata ze zbycia inwestycji		
Aktualizacja wartości inwestycji		
Inne	-	41
Razem koszty finansowe	77	164
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J–K)	885	237
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych		
Zyski nadzwyczajne		
Straty nadzwyczajne		
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-
N. Zysk (strata) brutto (L±M)	885	237
O. Podatek	229	128
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R. Zysk (strata) netto (N–O–P)	656	109

Rachunek przepływów pieniężnych

	I kwartał 01.01.2015 31.03.2015 w tys. PLN	I kwartał 01.01.2014 31.03.2014 w tys. PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	656	109
II. Korekty razem	50	250
Amortyzacja	263	299
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(6)	3
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(12)	(5)
Zmiana stanu rezerw	(231)	(531)
Zmiana stanu zapasów	1 597	(1 534)
Zmiana stanu należności	1 575	829
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3 342)	930
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	206	259
Inne korekty	-	-
	<u>50</u>	<u>250</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	706	359
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy		
Zbycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	5
Zbycie inwestycji z nieruch. oraz wart.niem.i prawn.z aktywów fin.		
Inne wpływy inwestycyjne		
	<u>12</u>	<u>5</u>
II. Wydatki		
Nabycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(212)	(173)
Inwestycje w nieruchom. oraz wart.niem.i prawn.z aktywów fin		
Na aktywa finansowe, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
Inne wydatki inwestycyjne		
	<u>(212)</u>	<u>(173)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(200)	(168)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Odsetki	-	-
Kredyty i pożyczki	49	223
Inne wpływy finansowe	37	36
	<u>86</u>	<u>259</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		
Spląty kredytów i pożyczek	-	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	(319)	(219)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(81)	(154)
Odsetki	(45)	(81)
Inne wydatki finansowe		
	<u>(445)</u>	<u>(454)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(359)	(195)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	147	(4)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	147	(4)
F. Środki pieniężne na początek okresu	137	158
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	284	154

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2015
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	I kwartał 01.01.2015 31.03.2015 w tys. PLN	I kwartał 01.01.2014 31.03.2014 w tys. PLN	rok 2014 01.01.2014 31.12.2014 w tys. PLN	4 kwartały 01.01.2014 31.12.2014 w tys. PLN
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	56 253	55 357	55 357	55 357
– korekty błędów podstawowych				
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	56 253	55 357	55 357	55 357
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 1Q2015

Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	32 251	31 886	31 886	31 886
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
zwiększenie (z tytułu)				
– przebieganie wyniku finansowego za rok poprzedni	-	-	365	365
	-	-	365	365
zmniejszenie (z tytułu)				
	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	32 251	31 886	32 251	32 251
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu (poprzednie kwartały)	896	365	365	365
– korekty błędów podstawowych				
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (poprzednie kwartały)	896	365	365	365
zwiększenie (z tytułu)				
– podział zysku z lat ubiegłych				
– zysk z poprzednich kwartałów				
	896	365	365	365
zmniejszenie (z tytułu)				
– podział zysku z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy	-	-	(365)	(365)
– 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)	(365)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	896	365	-	-
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	656	109	896	896
strata netto				
odpisy z zysku				
	656	109	896	896
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	56 909	55 466	56 253	56 253
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	56 909	55 466	56 253	56 253