



**Skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
GRUPY KAPITAÓWEJ
NORTH COAST**
za IV kwartał 2015 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi
Standardami
Sprawozdawczymi Finansowej

29 lutego 2016 r.

SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA IV KWARTAŃ 2015

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

	4 kwartał 2015 000' PLN	4 kwartał 2014 000' PLN	4 kwartał 2015 000' EUR	4 kwartał 2014 000' EUR
Przychody ze sprzedaży	151 703	181 336	36 251	43 286
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(3 870)	(3 753)	(925)	(896)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(4 779)	(6 328)	(1 142)	(1 511)
Zysk (strata) netto	(3 789)	(6 974)	(905)	(1 665)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(3 207)	(2 885)	(766)	(689)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 700	5 702	2 796	1 361
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(7 714)	(830)	(1 843)	(198)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 062	(4 975)	731	(1 188)
Zmniejszenie / (zwiększenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 048	(103)	1 684	(25)
Aktywa, razem	114 525	104 098	26 874	24 423
Zobowiązania długoterminowe	19 149	9 424	4 493	2 211
Zobowiązania krótkoterminowe	62 501	60 010	14 666	14 079
Kapitały przypadające wyłącznie na jednostki dominujące	30 469	33 676	7 150	7 901
Kapitał podstawowy	640	640	150	150
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zyl/ EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(1,00)	(0,90)	(0,24)	(0,22)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zyl/ EUR)	9,52	10,52	2,23	2,47

średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	średni kurs w okresie*	Kurs na ostatni dzień IV kwartału
4 kwartały 2015	4,1848	4,2615
4 kwartały 2014	4,1893	4,2623

* 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 4/2015

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2015

	koniec 4 kwartału 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN	koniec 4 kwartału 2014 stan na 31.12.2014 w tys. PLN	koniec 3 kwartału 2015 stan na 30.09.2015 w tys. PLN	koniec roku 2014 stan na 31.12.2014 w tys. PLN
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	55 249	55 842	56 452	55 842
Wartości niematerialne	180	45	34	45
Wartości firmy	7 029	10 607	10 607	10 607
Pozostałe inwestycje w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 552	636	702	636
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14	14
Należności handlowe, pozostałe należności i RMK	260	1 403	309	1 403
	<u>67 284</u>	<u>68 547</u>	<u>68 118</u>	<u>68 547</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	15 547	14 412	11 930	14 412
Należności handlowe oraz pozostałe należności	18 308	19 304	25 656	19 304
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe/podatkowe rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 533	485	4 501	485
Rozliczenia międzyokresowe	773	1 350	701	1 350
	<u>42 161</u>	<u>35 551</u>	<u>42 788</u>	<u>35 551</u>
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5 080	-	5 173	-
AKTYWA RAZEM	<u>114 525</u>	<u>104 098</u>	<u>116 079</u>	<u>104 098</u>
Kapitał własny przypadający w całości na jednostki dominujące				
Kapitał podstawowy	640	640	640	640
Kapitał zapasowy	22 465	22 465	22 465	22 465
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	(22 576)	(18 795)	(22 576)	(18 795)
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	(3 207)	(2 885)	611	(2 885)
Inne całkowite dochody				
Kapitał aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Pozostałe kapitały rezerwowe	33 146	32 250	33 146	32 250
Pozostałe kapitały	-	-	-	-
Kapitały przypadające w całości na jednostki dominujące	<u>30 469</u>	<u>33 676</u>	<u>34 287</u>	<u>33 676</u>
Udziały nie dające kontroli	2 406	988	2 537	988
Razem kapitały własne	<u>32 875</u>	<u>34 664</u>	<u>36 824</u>	<u>34 664</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15 365	8 570	12 496	8 570
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 397	727	764	727
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	332	127	404	127
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	55	-	-	-
Inne zobowiązania	-	-	25	-
	<u>19 149</u>	<u>9 424</u>	<u>13 689</u>	<u>9 424</u>

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 4/2015

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28 144	26 202	23 569	26 202
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	947	1 006	974	1 006
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	377	201	411	201
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	25 621	20 792	30 982	20 792
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	3 341	-	3 341
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	959	1 440	1 783	1 440
Rozliczenia międzyokresowe	6 448	7 028	7 834	7 028
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	5	-	13	-
	<u>62 501</u>	<u>60 010</u>	<u>65 566</u>	<u>60 010</u>
PASYWA RAZEM	<u>114 525</u>	<u>104 098</u>	<u>116 079</u>	<u>104 098</u>

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

	IV kwartał 2015 za okres 01.10.2015 31.12.2015 w tys. PLN	4 kwartał 2015 za okres 01.01.2015 31.12.2015 w tys. PLN	IV kwartał 2014 Za okres 01.10.2014 31.12.2014 W tys. PLN	4 kwartał 2014 za okres 01.01.2014 31.12.2014 w tys. PLN
Działalno kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	35 848	151 703	36 979	181 336
Koszt własny sprzedaży	(28 168)	(120 488)	(29 066)	(149 093)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	7 680	31 215	7 913	32 243
Koszty sprzedaży	(5 803)	(23 660)	(6 077)	(26 812)
Koszty ogólnego zarządu	(2 008)	(6 389)	(1 871)	(6 422)
Pozostałe przychody operacyjne	229	1 496	(73)	1 650
Pozostałe koszty operacyjne	(5 013)	(6 532)	(3 786)	(4 412)
Udziały w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-	-	-
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-	-	-
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(4 915)	(3 870)	(3 894)	(3 753)
Koszty/przychody finansowe - netto	(430)	(909)	(1 182)	(2 575)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	(5 345)	(4 779)	(5 076)	(6 328)
Zysk (strata) nadzwyczajny - netto	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(5 345)	(4 779)	(5 076)	(6 328)
Podatek dochodowy	1 396	990	(155)	(646)
Zysk (strata) netto	(3 949)	(3 789)	(5 231)	(6 974)
Przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(3 818)	(3 207)	(2 606)	(2 885)
- udziały nie dające kontroli	(131)	(582)	(2 625)	(4 089)
	(3 949)	(3 789)	(5 231)	(6 974)
Zysk (strata) netto	(3 949)	(3 789)	(5 231)	(6 974)
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Całkowity dochód	(3 949)	(3 789)	(5 231)	(6 974)
Przypadający na:				
- akcjonariuszy jednostki dominującej	(3 818)	(3 207)	(2 606)	(2 885)
- udziały nie dające kontroli	(131)	(582)	(2 625)	(4 089)
	(3 949)	(3 789)	(5 231)	(6 974)
Zysk (strata) na jedną akcję				
Z działalności kontynuowanej:				
Zwykły	(1,19)	(1,00)	(0,81)	(0,90)
Rozwodniony	(1,19)	(1,00)	(0,81)	(0,90)

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 4/2015

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

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Kapitał mniejszości	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	-	-	2 855	-	-	-	(3 549)	-	(694)
Saldo po korektach	640	22 465	(15 871)	(2 559)	1	31 885	0	(2 423)	34 138
Zmiany w kapitale własnym w 3 kwartałach 2014 roku									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(2 559)	2 559	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(365)	-	-	365	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(462)	-	-	-	(1 464)	(1 926)
Saldo na dzień 30.09.2014	640	22 465	(18 795)	(462)	1	32 250	-	(3 887)	32 212
Zmiany w kapitale własnym w 4 kwartale 2014 roku									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	7 500	7 500
Wynik okresu	-	-	-	(2 423)	-	-	-	(2 625)	(5 048)
Saldo na dzień 31.12.2014	640	22 465	(18 795)	(2 885)	1	32 250	-	988	34 664

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowany raport kwartalny QSr 4/2015

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
Zmiany w kapitale własnym w 3 kwartałach 2015 roku									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(2 885)	2 885	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(896)	-	-	896	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000	2 000
Wynik okresu	-	-	-	611	-	-	-	(451)	160
Saldo na dzień 30.09.2015	640	22 465	(22 576)	611	1	33 146	-	2 537	36 824
Zmiany w kapitale własnym w 4 kwartale roku 2015									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(3 818)	-	-	-	(131)	(3 949)
Saldo na dzień 31.12.2015	640	22 465	(22 576)	(3 207)	1	33 146	-	2 406	32 875

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĄNYCH
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015**

	IV kwartał 2015 za okres 01.10.2015 31.12.2015	4 kwartały 2015 za okres 01.01.2015 31.12.2015	IV kwartał 2014 za okres 01.10.2014 31.12.2014	4 kwartały 2014 za okres 01.01.2014 31.12.2014
rodki pieniężne netto z działalności operacyjnej				
Wpływy (wydatki) pieniężne z działalności operacyjnej	7 444	11 700	(3 226)	5 702
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>7 444</u>	<u>11 700</u>	<u>(3 226)</u>	<u>5 702</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	12	73	25	61
Wydatki na zakup majątku trwałego	(1 336)	(7 787)	(174)	(891)
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych				
Inne wydatki inwestycyjne				
Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych				
rodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(1 324)</u>	<u>(7 714)</u>	<u>(149)</u>	<u>(830)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Odsetki	(237)	(1 007)	(332)	(1 592)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(359)	(4 843)	482	(1 483)
Zaciągnięcia/spłaty kredytów bankowych	(2 498)	4 747	(63)	(9 918)
Otrzymane pożyczki	-	2 000	-	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	2 000	-	-
Wpływy z emisji kapitału zakładowego	-	-	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Inne wpływy finansowe	6	165	41	8 018
rodki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(3 088)</u>	<u>3 062</u>	<u>128</u>	<u>(4 975)</u>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 032	7 048	(3 247)	(103)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 501	485	3 732	588
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>7 533</u>	<u>7 533</u>	<u>485</u>	<u>485</u>

CZ OPISOWA

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

1. Komentarz Zarządu do wyników za czwarty kwartał 2015 roku

Grupa North Coast w 4 kwartale 2015 roku osiągnęła przychody na poziomie 35 848 tys. zł, które były na podobnym poziomie do osiągniętych przychodów w 4 kwartale roku 2014. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie 4 kwartałów 2015 roku kształtował się na poziomie zbliżonym do 4 kwartałów 2014 roku i wyniósł 7 680 tys. zł. Marża brutto ze sprzedaży wyniosła zarówno w 4 kwartale 2015 roku jak i w 4 kwartale 2014 roku 21,4%.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w 4 kwartale 2015 r. w porównaniu do 4 kwartałów roku 2014 były niższe o 4,5%, a koszty ogólnego zarządu wyższe o 7,3%.

W 4 kwartale 2015 roku Grupa odnotowała stratę na działalności operacyjnej w kwocie 4 915 tys. zł w porównaniu ze stratą na działalności operacyjnej w 4 kwartale 2014 roku w wysokości 3 894 tys. zł.

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

1) North Coast S.A.:

- wzrost sprzedaży produktów dystrybuowanych przez North Coast S.A. o 32,4% w porównaniu do 4 kwartałów 2014 roku
- zakończenie działalności prowadzonej w Warszawie kawiarni. Prowadzenie działalności operacyjnej w Kawiarni było w ocenie Zarządu trwale nierentowne. W związku z niezamortyzowanymi nakładami poniesionymi na potrzeby dostosowania lokalizacji w wysokości 874 tys. zł utworzono odpis aktualizacyjny.

2) Latteria Tinis Sp. z o.o.:

- spadek sprzedaży o 34,9% w porównaniu do 4 kwartałów 2014 roku w związku ze spadkiem ilości zamówień od zaopatrywanych klientów oraz spadkiem cen sprzedaży produktów.

3) Habitat Investments Sp. z o.o.:

- Na podstawie skorygowanych szacunków ze sporządzonej w marcu 2015 roku wyceny nieruchomości przy ul. Szpitalnej 6 w Krakowie Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących, ich wpływ na wynik finansowy sprawozdania skonsolidowanego wynosi 3.578 tys. zł. Na wynik finansowy netto sprawozdania jednostkowego wpływ odpisu wynosi 4.678 tys. zł (odpis . 5.775 tys. zł podatek odroczone . 1.097 tys. zł)

4) osłabienie PLN vs Euro, co skutkuje wyższymi kosztami towarów handlowych dla North Coast S.A. (kupiła w Euro) ale jednocześnie nie uzyskaniem wyższej marży na sprzedaży przez Latteria Tinis Sp. z o.o. (sprzedaje w Euro) oraz wyższych wycen zobowiązań poyczkowych Latteria Tinis Sp. z o.o. (wyceniane w Euro).

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

North Coast S.A.

- Sprzedaż w segmencie HoReCa wzrosła w porównaniu do 4 kwartału 2014 roku o 8,4%, rozszerzona została oferta asortymentowa oraz rozpoczęto współpracę z klientami sieciowymi.
- Sprzedaż w segmentach handlu nowoczesnego i tradycyjnego wzrosła w porównaniu do 4 kwartału 2014 roku o 47,0% co związane jest przede wszystkim z rozpoczęciem współpracy z Tesco CE.

Latteria Tinis Sp. z o.o.

- Ukończono inwestycję związaną z instalacją koncentratora serwatki, co przełoży się w kolejnych okresach na efektywniejsze wykorzystanie serwatki (produktu ubocznego przy produkcji sera mozzarella).

Habitat Investments Sp. z o.o.

- Na podstawie skorygowanych szacunków z wyceny sporządzonej w marcu 2015 roku dokonano aktualizacji wyceny aktywów nieruchomości w Krakowie przy ulicy Szpitalnej 6.

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, Wielka Brytania, Grecja, Szwajcaria),
- 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. w zdecydowanej większości 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 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku oraz aktywów i pasywów ze stanem na dzień 31 grudnia 2015, 31 grudnia 2014 oraz 30 września 2015

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia/Inne korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży	73 946	81 552	258	(4 053)	151 703
Koszt własny sprzedaży *	(49 242)	(75 885)	-	4 639	(120 488)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	24 704	5 667	258	586	31 215
Koszty sprzedaży i zarządu	(23 741)	(6 376)	(233)	301	(30 049)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(1 006)	436	-	(4 466)	(5 036)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(43)	(273)	25	(3 579)	(3 870)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	318	(896)	(148)	(183)	(909)
Zysk (strata) na działalności gospodarczej	275	(1 169)	(123)	(3 762)	(4 779)
Zysk (strata) nadzwyczajny netto	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	275	(1 169)	(123)	(3 762)	(4 779)
Podatek dochodowy	(125)	(3)	-	1 097	990
Zysk (strata) netto	171	(1 173)	(123)	(2 665)	(3 789)

* 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:	83 472	69 048	4 270	(42 265)	114 525
- aktywa trwałe	57 419	52 383	-	(42 518)	67 284
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	32 969	64 532	7 302	(23 153)	81 650

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 4Q2015

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyùczenia	Razem
Przychody ze sprzeda y	74 521	110 037	255	(3 477)	181 336
Koszt wjasny sprzeda y	(47 689)	(104 612)	-	3 208	(149 093)
Zysk (strata) brutto ze sprzeda y	26 832	5 425	255	(269)	32 243
Koszty sprzeda y i zarz du	(25 707)	(7 592)	(209)	274	(33 234)
Saldo pozosta ych przychodów i kosztów operacyjnych	1 009	(3 772)	-	1	(2 762)
Zysk (strata) na dziaalnoci operacyjnej	2 134	(5 939)	46	6	(3 753)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(176)	(2 251)	(148)	-	(2 575)
Zysk (strata) na dziaalnoci gospodarczej	1 958	(8 190)	(102)	6	(6 328)
Zysk (strata) nadzwyczajny . netto	-	-	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 958	(8 190)	(102)	6	(6 328)
Podatek dochodowy	(646)	-	-	-	(646)
Zysk (strata) netto	1 312	(8 190)	(102)	6	(6 974)
	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyùczenia	Razem
Aktywa, w tym:	81 486	61 980	4 392	(43 760)	104 098
- aktywa trwa e	61 403	46 449	4 352	(43 657)	68 547
Zobowizania d ugoterminowe i krótkoterminowe	25 227	60 301	7 302	(23 396)	69 434

Dane na dzie 30 wrze nia 2015 roku

	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyùczenia	Razem
Aktywa, w tym:	83 369	72 749	4 309	(44 347)	116 079
- aktywa trwa e	62 912	50 332	-	(45 125)	68 118
Zobowizania d ugoterminowe i krótkoterminowe	26 992	67 972	7 311	(23 020)	79 255

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. Objawy 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 LatteriaTinis Sp. z o.o. najwiksze 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 IV kwartale 2015 r. Grupa utworzyła odpis aktualizujący wartość materiałów w wysokości 246 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 IV kwartale 2015 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 59 tys. zł oraz rozwiła i wykorzystają odpisy w wysokości 13 tys. zł

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

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwy w kwocie 257 tys. zł wykorzystają utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 169 tys. zł oraz rozwiła utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 857 (w tym w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. w kwocie 627 tys. utworzone ze względu na otrzymane zgłoszenie reklamacyjne)

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

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 2 635 tys. zł rozwiła rezerw w wysokości 1 tys. zł utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 4 001 tys. zł oraz odpisała aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 151 tys. zł

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

W IV kwartale 2015 r. nie nastąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W prezentowanym okresie nabyto rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 304 tys. zł

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 1.211 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

Dane porównywalne skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2014 - 31.12.2014 wymagają przekształceń z tytułu korekt błędów podstawowych w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych. Korekty dotyczą utworzenia rezerwy na świadczenia urlopowe, ujemnych dodatkowych tytułów w kalkulacji podatku odroczonego oraz korekty prezentacyjne.

L.p.	KOREKTY BILANSU	31.12.2014
	AKTYWA	
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 422
2.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	557
3.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	-1 333
4.	Rozliczenia międzyokresowe	-89
	Wpływ korekt na sumę aktywów	557
	PASYWA	
1.	Zysk (strata) netto	403
2.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	2 855
3.	Pozostałe kapitały	-3 549
4.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	177
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-177
6.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	-1 003
7.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	1 003
8.	Rezerwy krótkoterminowe pozostałe	848
	Wpływ korekt na sumę pasywów	557

L.p.	KOREKTY RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT	2014
1.	Koszt własny sprzedaży	-89
2.	Koszty sprzedaży	654
3.	Koszty ogólnego zarządu	74
4.	Pozostałe koszty operacyjne	89
5.	Podatek dochodowy (odroczony)	-325
	Wpływ korekt na wynik finansowy	403

14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość 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 miała istotnego wpływu na wartość 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 powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W IV 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. Informacja dotycząca 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 IV kwartale 2015 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłacona dywidenda.

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

Aneks numer 1 do umowy zostaje przedłożony terminowo po decyzji udzielonej przez Castelli Polska Sp. z o.o. w wysokości 2 mln zł do dnia 20.02.2018.

24. Opis organizacji grupy kapitałowej North Coast

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za IV kwartał 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)

Obecnie Zarząd Latteria Tinis Sp. z o.o. składa się z trzech członków zarządu, w tym dwóch ze strony North Coast S.A. co przekłada się na wpływ realizowanej przez Latteria Tinis Sp. z o.o. strategii rozwoju. Ten fakt wiadczy o sprawowaniu kontroli nad spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. przez 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 IV kwartale 2015 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej Emitenta.

26. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniejszych 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.

27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpo rednio lub po rednio 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 3}	450 433	14,08%	450 433	10,72%

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 WZA w dniu 30 czerwca 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. Kwapiński, 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 posiadających łącznie 509.115 akcji North Coast reprezentujących 15,91% kapitału zakładowego North Coast, dających prawo do 509.115 głosów na Walnych Zgromadzeniach North Coast stanowiących 12,12% ogólnej liczby głosów w North Coast.

³ Dane na podstawie przesłanych zawiadomień (Raporty bieżące numer 42/2015, 43/2015, 46/2015, 47/2015 i 1/2016).

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu za 3 kwartał 2015 r.

Zarząd North Coast S.A. informuje o otrzymaniu od członka organu nadzorującego Emitenta następujących zawiadomień :

- 1) w dniu 23.11.2015 o nabyciu 13.379 i sprzedaży 12.386 akcji Emitenta (RB 42/2015),
- 2) w dniu 01.12.2015 o nabyciu 10.200 akcji Emitenta (RB 43/2015),
- 3) w dniu 14.12.2015 o nabyciu 18.519 i sprzedaży 18.328 akcji Emitenta (RB 46/2015),
- 4) w dniu 29.12.2015 o nabyciu 2.833 i sprzedaży 2.683 akcji Emitenta (RB 47/2015),
- 5) w dniu 21.01.2016 o nabyciu 3.365 i sprzedaży 1.000 akcji Emitenta (RB 1/2016).

Akcjonariusz	Zmiana liczby akcji	Zmiana procentowego udziału w kapitale zakładowym	Zmiana liczby głosów na WZA	Zmiana procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA
BPH TFI	+ 13 899	+ 0,43 %	+ 13 899	+ 0,33 %

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

Poniżej tabela przedstawia zestawienie bezpośredniego stanu posiadania akcji Spółki przez osoby zarządzające i nadzorujące na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego tj. na dzień 29 lutego 2016 roku. Dodatkowo wskazuje się, iż w okresie od przekazania ostatniego raportu kwartalnego, tj. od 13 listopada 2015 r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, tj. do dnia 29 lutego 2016 roku, Spółka otrzymała 5 poniżej wyszczególnionych zawiadomień od Członka Rady Nadzorczej o sprzedaży i nabyciu akcji w trybie sesyjnym zwykłym na rynku Giełdy Papierów Wartościowych przez podmiot blisko powiązany z członkiem Rady Nadzorczej BPH TFI:

- 1) w dniu 23.11.2015 o nabyciu 13.379 i sprzedaży 12.386 akcji Emitenta (RB 42/2015),
- 2) w dniu 01.12.2015 o nabyciu 10.200 akcji Emitenta (RB 43/2015),
- 3) w dniu 14.12.2015 o nabyciu 18.519 i sprzedaży 18.328 akcji Emitenta (RB 46/2015),
- 4) w dniu 29.12.2015 o nabyciu 2.833 i sprzedaży 2.683 akcji Emitenta (RB 47/2015),
- 5) w dniu 21.01.2016 o nabyciu 3.365 i sprzedaży 1.000 akcji Emitenta (RB 1/2016).

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 29.02.2016 (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki (PLN)
Luigi Fici *	Prezes Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Daniele Zoni **	Członek Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Grzegorz Spuz-Szpos	Przewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Marta Smojka	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Tommaso Cibrario ***	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Piotr Kocik	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Aleksander Mokrzycki ****	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy

* Podmiot blisko związany z Panem Luigi Fici . Castelli Polska Sp. z o.o. posiada 1.815.213 akcji.

** Podmiot blisko związany z Panem Daniele Zoni . Castelli Polska Sp. z o.o. posiada 1.815.213 akcji.

*** Podmiot blisko związany z Panem Tommaso Cibrario . Castelli Polska Sp. z o.o. posiada 1.815.213 akcji.

**** Podmiot blisko związany z Panem Aleksandrem Mokrzyckim . BPH TFI posiada 450.433 akcji.

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

North Coast S.A. ani podmioty od niej zależne nie są stronami postpowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wiarytelności odczytanej wartości, stanowicej co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

30. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczenia kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji w całości lub części 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 zmian w strukturze asortymentowej, polityce sprzedaży oraz redukcji kosztów w North Coast S.A.,
- kontynuacja rozpoczętej współpracy z siecią handlową Tesco na terenie Europy Centralnej
- wsparcie ze strony właścicielskiego akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów mlecznych, rozwoju sieci logistycznej oraz rozwijania skutecznych metod działania na konkurencyjnym rynku spożywczym,
- koszty zakupu mleka, które są istotne dla spółki LatteriaTinis Sp. z o.o.,
- dalszy rozwój i unowocześnianie zakładu produkcyjnego w Rzepinie oraz wysiłki związane z pozyskaniem nowych odbiorców, celem zwiększenia wolumenów sprzedaży,
- skuteczną realizacją dalszej strategii rozwoju spółki LatteriaTinis Sp. z o.o.,
- ostateczny wynik oceny możliwości dla nieruchomości w Krakowie przy ul. Szpitalnej 6 strategicznych rozwińzań.

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 S.A. w tym okresie.

33. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Zasady rachunkowości

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 do 31.12.2015 jest sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez North Coast S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz zwanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz w całości 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.

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej North Coast S.A. za IV kwartał 2015 roku oraz za okres porównywalny zostały sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

Konsolidacja

Jednostki zależne

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

- dysponuje większością 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 przejścia nad nimi kontroli. Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej mo liwych do zidentyfikowania przez tych 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 mo liwych do zidentyfikowania przez tych 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 powiązanyymi objętymi konsolidacją podlegają wyliczeniom 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 oszacowania księgowane

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkość 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.

Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez North Coast S.A. oraz Spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Przychody ze sprzedaży

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

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

Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi.

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 ujęte na podstawie umowy leasingu finansowego są traktowane jak aktywa Grupy Kapitałowej i są wyceniane w ich wartości godziwej w momencie ich nabycia, nie wyżej jednak niż wartość bieżąca minimalnych opłat leasingowych. Powstałe z tego tytułu zobowiązanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu finansowego.

Płatności leasingowe są dzielone na części odsetkowe oraz części kapitałowe, tak, by stopa odsetek od pozostałego zobowiązania była wielkością stałą. Koszty finansowe są odnoszone do rachunku zysków i strat.

Leasing zwrotny klasyfikowany jest jako po użyciu zabezpieczona aktywami i prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji dłużego i krótkoterminowych kredytów i pożyczek. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metod liniowych przez okres trwania 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 wynikają z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio do rachunku zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstają one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio do kapitału własnego.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenie wyniku składają się: podatek dochodowy oraz podatek odroczony. 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 następnym 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 zapłaconiu 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 świadczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie mo na pomniejszy przyszły zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeżeli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujemnego świadczenia aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość świadczenia aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji świadczenia 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 ujemnych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Warto ci niematerialne

Warto ci firmy powstają przy konsolidacji wynika z wystąpienia na dzień nabycia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwie identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zależnej, stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia na dzień nabycia.

Warto ci 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 użycia 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 utraty wartości.

Koszty finansowania zewnętrznego bezpośrednio związanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majątku wymagających dłuższego okresu czasu, aby mogły być użyteczne do użytkowania lub odsprzedaży, są doliczane do kosztów wytworzenia takich środków trwałych, a 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 użyteczności tych środków, użycia metodą liniową, 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 wynikające 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 każdym bilansowym spotkaniu Grupy Kapitałowej dokonuje 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, analiza 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 oszacowania 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 oszacowania i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości.

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako kwota większa 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 aktualny rynek wartości pieniężnej 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 następnemu odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie większej 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 podlega wcześniejszemu przeszacowaniu. W takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał 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, pomniejszane 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 pierwszeństwa wstępującego (FIFO).

Zapasy, które utraciły swoją wartość, są przeznaczone do utylizacji a koszty z tego tytułu ujmowane są na bilansie w trakcie okresu sprawozdawczego.

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 w tłu. wch.

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, ycznie z prowizjami oraz kosztami bezprocentowymi kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

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 uciele niaj cych korzy ci ekonomiczne spółki oraz mo na dokona wiarygodnego oszacowania kwoty zobowi zania. Nie tworzy si rezerw na przyszłe straty operacyjne.



**Skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
NORTH COAST S.A.
za IV kwartał 2015 roku**

29 lutego 2016 r.

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 4Q2015

KWARTALNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE NORTH COAST S.A.
Bilans

	koniec IV kwartału 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN	koniec III kwartału 2015 stan na 30.09.2015 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				
Wartości firmy				
Inne wartości niematerialne i prawne	180	34	45	45
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
Razem wartości niematerialne i prawne	180	34	45	45
II. Rzeczowe aktywa trwałe				
rodki trwałe				
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	602	630	630	630
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 235	6 273	6 361	6 361
urządzenia techniczne i maszyny	632	665	451	451
rodki transportu	689	782	311	311
inne rodki trwałe	180	179	213	213
	<u>7 338</u>	<u>8 529</u>	<u>7 966</u>	<u>7 966</u>
rodki trwałe w budowie	-	-	-	-
Zaliczki na rodki trwałe w budowie	-	-	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe	7 338	8 529	7 966	7 966
III. Należności długoterminowe				
Od jednostek powiązanych				
Od pozostałych jednostek	212	212	215	215
Razem należności długoterminowe	212	212	215	215
IV. Inwestycje długoterminowe				
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych				
udziały lub akcje	26 464	32 239	30 239	30 239
inne papiery wartościowe				
udzielone pożyczki	21 381	21 308	21 505	21 505
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	<u>47 845</u>	<u>53 547</u>	<u>51 744</u>	<u>51 744</u>
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach				
udziały lub akcje				
inne papiery wartościowe				
udzielone pożyczki				
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Inne inwestycje długoterminowe				
Razem inwestycje długoterminowe	47 845	53 547	51 744	51 744
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 844	588	523	523
Inne rozliczenia międzyokresowe				
Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 844	588	523	523
Razem aktywa trwałe	57 419	62 910	60 493	60 493

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 4Q2015

B. Aktywa obrotowe

I. Zapasy

Materiały

Półprodukty i produkty w toku

Produkty gotowe

Towary

Zaliczki na dostawy

Razem zapasy

11 914	8 192	8 434	8 434
356	275	602	602
12 270	8 467	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 powyżej 12 miesięcy

inne

32	-	-	-
-	-	-	-
32	-	-	-

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

12 169	7 798	9 336	9 336
204	-	118	118
-	-	-	-
5	41	3	3
-	-	-	-
12 378	7 839	9 457	9 457

Razem należności krótkoterminowe

12 410	7 839	9 457	9 457
---------------	--------------	--------------	--------------

III. Inwestycje krótkoterminowe

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

udziały lub akcje

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

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

rodzki pieniężne i inne aktywa pieniężne

rodzki pieniężne w kasie i na rachunkach

inne rodzki pieniężne

inne aktywa pieniężne

726	495	137	137
-	3 012	-	-
726	3 507	137	137

Inne inwestycje krótkoterminowe

Razem inwestycje krótkoterminowe

1 041	3 822	452	452
--------------	--------------	------------	------------

IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Razem aktywa obrotowe

Aktywa razem

332	329	807	807
26 053	20 457	19 752	19 752
83 472	83 367	80 245	80 245

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 4Q2015

	koniec IV kwartału 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN	koniec III kwartału 2015 stan na 30.09.2015 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 (wielko ujemna)				
Udziały (akcje) własne (wielko 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	33 147	33 147	32 251	32 251
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(1 235)	(1 235)	(2 664)	(2 664)
Zysk (strata) netto	(4 515)	1 358	2 325	2 325
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielko ujemna)				
Razem kapitał własny	50 503	56 376	55 018	55 018
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
I. Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	967	931	894	894
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
długoterminowa	29			
krótkoterminowa	404	572	483	483
	433	572	483	483
Pozostałe rezerwy				
długoterminowe	257	106	-	-
krótkoterminowe	257	106	-	-
Razem rezerwy na zobowiązania	1 657	1 609	1 377	1 377
II. Zobowiązania długoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
kredyty i pożyczki	2 000	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki				
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	331	403	127	127
inne zobowiązania finansowe	-	25	-	-
inne	331	428	127	127
Razem zobowiązania długoterminowe	2 331	428	127	127
III. Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	6 445	1 136	169	169
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy				
inne	49	2 031	-	-
	6 494	3 167	169	169
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki	8 321	9 810	1 391	1 391
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
inne zobowiązania finansowe	377	411	3 542	3 542
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	11 631	9 048	11 776	11 776
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	516	513	457	457
zaliczki otrzymane na dostawy				

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 4Q2015

zobowi zania wekslowe				
z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	675	678	661	661
z tytułu wynagrodzeń	158	6	18	18
inne	779	696	5 652	5 652
	<u>22 457</u>	<u>21 162</u>	<u>23 497</u>	<u>23 497</u>
Fundusze specjalne	30	202	50	50
Razem zobowiązania krótkoterminowe	<u>28 981</u>	<u>24 531</u>	<u>23 716</u>	<u>23 716</u>
IV. Rozliczenia międzyokresowe				
Ujemna wartość firmy				
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	-	423	7	7
Razem rozliczenia międzyokresowe	-	423	7	7
	<u>-</u>	<u>423</u>	<u>7</u>	<u>7</u>
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	<u>32 969</u>	<u>26 991</u>	<u>25 227</u>	<u>25 227</u>
Pasywa razem	<u>83 472</u>	<u>83 367</u>	<u>80 245</u>	<u>80 245</u>

North Coast S.A.
Kwartałne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 4Q2015

Rachunek zysków i strat

	IV kwartał 2015 za okres 01.10.2015 31.12.2015 w tys. PLN	4 kwartały 2015 za okres 01.01.2015 31.12.2015 w tys.	IV kwartał 2014 za okres 01.10.2014 31.12.2014 w tys. PLN	4 kwartały 2014 za okres 01.01.2014 31.12.2014 w tys. PLN
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:				
. od jednostek powiązanych	1	4	1	7
Przychody netto ze sprzedaży produktów	931	2 318	606	2 552
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 789	71 549	17 305	71 951
Razem przychody ze sprzedaży produktów	23 720	73 867	17 911	74 503
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
. jednostkom powiązanym	-	1	-	11
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	76	262	69	294
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	16 908	48 910	11 247	47 389
Razem koszty sprzedanych towarów i produktów	16 984	49 172	11 316	47 683
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	6 736	24 695	6 595	26 820
D. Koszty sprzedaży	5 265	19 468	5 132	21 236
E. Koszty ogólnego zarządu	1 327	4 273	1 212	4 471
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-E)	144	954	251	1 113
G. Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	67	26	61
Dotacje	0			
Inne przychody operacyjne	174	1 160	212	1 533
Razem pozostałe przychody operacyjne	186	1 227	238	1 594
H. Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne	1 869	2 232	174	586
Razem pozostałe koszty operacyjne	1 869	2 232	174	586
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	(1 539)	(51)	315	2 121
J. Przychody finansowe				
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
. od jednostek powiązanych				
Odsetki, w tym:	122	428	131	497
. od jednostek powiązanych	110	410	129	491
Zysk ze zbycia inwestycji				
Aktualizacja wartości inwestycji				
Inne	14	276	721	1 026
Razem przychody finansowe	136	704	852	1 523
K. Koszty finansowe				
Odsetki, w tym:	72	364	90	445
. dla jednostek powiązanych				
Strata ze zbycia inwestycji				
Aktualizacja wartości inwestycji	5 775	5 775		
Inne	22	22	196	228
Razem koszty finansowe	5 869	6 161	286	673
L. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	(7 272)	(5 508)	881	2 971
M. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych				
Zyski nadzwyczajne				
Straty nadzwyczajne				
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	-	-	-	-
N. Zysk (strata) brutto (L+M)	(7 272)	(5 508)	881	2 971
O. Podatek	(1 399)	(993)	155	646
P. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
R. Zysk (strata) netto (N-O-P)	(5 873)	(4 515)	726	2 325

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 4Q2015

Rachunek przepływów pieniężnych

	IV kwartał 01.10.2015 31.12.2015 w tys.PLN	4 kwartały 01.01.2015 31.12.2015 w tys. PLN	IV kwartał 01.10.2014 31.12.2014 w tys. PLN	4 kwartały 01.01.2014 31.12.2014 w tys.PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	(5 873)	(4 515)	990	2 325
II. Korekty razem	4 993	8 491	(3 596)	1 323
Amortyzacja	332	1 222	271	1 154
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(50)	(64)	(42)	(52)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(12)	(67)	(25)	(61)
Zmiana stanu rezerw	48	280	(561)	(1 338)
Zmiana stanu zapasów	(3 803)	(3 234)	16	(1 125)
Zmiana stanu należności	(4 570)	(2 563)	(1 710)	115
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	8 055	7 098	(1 471)	(1 319)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(1 683)	(857)	(74)	1 303
Inne korekty	6 676	6 676	-	-
	<u>4 993</u>	<u>8 491</u>	<u>(3 596)</u>	<u>(1 323)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	(880)	3 976	(2 606)	1 002
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
Zbycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	67	25	61
Zbycie inwestycji z nieruchomości oraz wart.niem.iprawn.z aktywów fin.				
Inne wpływy inwestycyjne				
	<u>12</u>	<u>67</u>	<u>25</u>	<u>61</u>
II. Wydatki				
Nabycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(275)	(1 361)	(81)	(530)
Inwestycje w nieruchom. oraz wart.niem.iprawn.z aktywów fin				
Na aktywa finansowe, w tym:		(2 000)	-	-
- w jednostkach powiązanych		(2 000)	-	-
Inne wydatki inwestycyjne		-	-	-
	<u>(275)</u>	<u>(3 361)</u>	<u>(81)</u>	<u>(530)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I±II)	(263)	(3 294)	(56)	(469)
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	(1 489)	8 931	158	158
Inne wpływy finansowe	49	165	40	161
	<u>(1 440)</u>	<u>9 096</u>	<u>198</u>	<u>319</u>
II. Wydatki				
Nabycie udziałów (akcji) własnych				
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku				
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(5 000)	232	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	(3 341)	801	(130)
Plątność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(128)	(541)	(93)	(464)
Odsetki	(70)	(307)	(63)	(279)
Inne wydatki finansowe				
	<u>(198)</u>	<u>(9 189)</u>	<u>877</u>	<u>(873)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I±II)	(1 638)	(93)	(1 075)	(554)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	(2 781)	589	(1 588)	(21)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(2 781)	589	(1 588)	(21)
F. środki pieniężne na początek okresu	3 507	137	1 724	158
G. środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	726	726	137	137

North Coast S.A.
Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 4Q2015

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WÚASNYM

	IV kwartał 01.10.2015 31.12.2015 w tys. PLN	4 kwartały 01.01.2015 31.12.2015 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 pocz tek okresu (BO)	57 611	56 253	55 357	55 357
. korekty błędów podstawowych	(1 235)	(1 235)	(2 664)	(2 664)
I.a. Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO), po korektach	56 376	55 018	52 693	52 693
Kapitał(fundusz) podstawowy na pocz tek 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 pocz tek 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 pocz tek okresu				
zwiększenie				
zmniejszenie				
Udziały (akcje) własne na koniec okresu	-	-	-	-
Kapitał(fundusz) zapasowy na pocz tek 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 wymagany ustawowo minimalny 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 pocz tek 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 4Q2015

Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwe na pocz tek okresu	33 147	32 251	31 886	31 886
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych zwi kszenie (z tytułu)				
· przeksi gowanie wyniku finansowego za rok poprzedni	-	896	365	365
	-	896	365	365
zmniejszenie (z tytułu)				
	-	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwe na koniec okresu	33 147	33 147	32 251	32 251
Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu (poprzednie kwartały)	-	896	365	365
· korekty bł dów podstawowych			1 429	1 429
Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu, po korektach (poprzednie kwartały)	-	896	1 794	1 794
zwi kszenie (z tytułu)				
· podziału zysku z lat ubiegłych				
· zysk z poprzednich kwartałów	1 358			
	1 358	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)				
· podziału zysku z przeznaczeniem na kapitałrezerwy	-	(896)	(365)	(365)
· podziału zysku z przeznaczeniem na wypła dywidendy	-	-	-	-
· podziału zysku (przesuni cia mi dzy okresami z tytułu rozliczenia ró nic kursowych)				
· zysk do podziału z tytułu korekt dotycz cych leasingu(przesuni cia mi dzy okresami)				
· zysk do podziału (narastaj co) z tytułu korekt dotycz cych leasingu	-	(896)	(365)	(365)
	-	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	1 358	-	1 429	1 429
Strata z lat ubiegłych na pocz tek okresu	(1 235)	(1 235)		
· korekty bł dów podstawowych	-	-	(2 664)	(2 664)
Strata z lat ubiegłych na pocz tek okresu, po korektach zwi kszenie (z tytułu)	(1 235)	(1 235)	(2 664)	(2 664)
	-	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)				
	-	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(1 235)	(1 235)	(2 664)	(2 664)
Wynik netto				
zysk netto	-	-	896	896
strata netto	(5 873)	(4 515)		
odpisy z zysku	(5 873)	(4 515)	896	896
II. Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	50 503	50 503	55 018	55 018
III. Kapitał(fundusz) własny, po uwzgl dnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	50 503	50 503	55 018	55 018