



GRUPA KAPITAŃOWA NORTH COAST

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporz dzone
zgodnie z MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku**

Pruszków, 18 kwietnia 2016

GRUPA KAPITAŁOWA NORTH COAST

Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015

Dla akcjonariuszy NORTH COAST S.A.

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

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

	Strona
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 01 stycznia do 31 grudnia 2015 wykazujące stratę netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 4 525 tys. zł	[4]
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2015 roku wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę 110 304 tys. zł	[5]
Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku	[6]
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015	[7]
Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	[16]

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 18 kwietnia 2016.

Prezes Zarządu	Członek Zarządu
Luigi Fici	Daniele Zoni
Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe	Dyrektor Finansowy
Majgorzata Wyszowska	Maciej Stróżyk

Pruszków, dnia 18 kwietnia 2016 roku

**O WIADCZENIA ZARZĄDU ZGODNIE Z § 92 UST. 1 PKT 5 I 6
ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19.02.2009 r.**

W związku z § 92 ust. 1 pkt 5 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych o wiadczeniach:

- a) według naszej najlepszej wiedzy, roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej North Coast oraz jej wynik finansowy, oraz całe sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej North Coast zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osignięć oraz sytuacji grupy kapitałowej North Coast, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.
- b) podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, jak również podmiot ten oraz biegli rewidenci, którzy dokonywali badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

Luigi Fició Prezes Zarządu

Daniele Zonió Członek Zarządu

Pruszków, 18.04.2016

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

	Noty	od 01.01.2015 do 31.12.2015 PLN000	od 01.01.2014 do 31.12.2014 PLN000
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	7	151 671	181 336
Koszt własny sprzedaży		(120 721)	(149 993)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		30 950	31 343
Koszty sprzedaży	8	(23 746)	(26 812)
Koszty ogólnego zarządu	8	(6 311)	(6 422)
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 567	1 650
Pozostałe koszty operacyjne	10	(6 346)	(3 512)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		(3 886)	(3 753)
Przychody finansowe	11	114	7
Koszty finansowe	11	(1 023)	(2 582)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(4 795)	(6 328)
Podatek dochodowy	12	(312)	(646)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(5 107)	(6 974)
Wynik na działalność zaniechaną	13	-	-
Zysk (strata) netto za okres obrotowy		(5 107)	(6 974)
Przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		(4 525)	(2 885)
- niekontrolujące udziały		(582)	(4 089)
		(5 107)	(6 974)
Całkowity dochód ogółem przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		(4 525)	(2 885)
- niekontrolujące udziały		(582)	(4 089)
		(5 107)	(6 974)
Pozostałe całkowite dochody			
Możliwe w przyszłości do odniesienia w wyniku finansowy		-	-
Bez możliwości przeniesienia w przyszłości na wynik finansowy		-	-
		-	-
Zysk (strata) na jedną akcję	14	(1,41)	(0,90)
Z działalności kontynuowanej		(1,41)	(0,90)
Zwyczajny		(1,41)	(0,90)
Rozwodniony		(1,41)	(0,90)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2015

	Noty	31.12.2015 PLN'000	31.12.2014 PLN'000	01.01.2014 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Wartości niematerialne	16	131	45	4
Wartości firmy	16	7 029	10 607	10 607
Rzeczowe aktywa trwałe	16	55 249	55 842	58 899
Inwestycje w pozostałych jednostkach		14	14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	-	636	946
Pozostałe należności	18	260	1 403	718
		<u>62 683</u>	<u>68 547</u>	<u>71 188</u>
Aktywa obrotowe				
Zapasy	19	15 545	14 412	9 788
Należności handlowe oraz pozostałe należności		18 641	19 304	33 394
Inne aktywa finansowe		-	-	-
rodzki pieniężne i ich ekwiwalenty	20	7 533	485	588
Rozliczenia międzyokresowe		822	1 350	5 107
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	21	5 080	-	-
		<u>47 621</u>	<u>35 551</u>	<u>48 877</u>
Aktywa razem		<u>110 304</u>	<u>104 098</u>	<u>120 065</u>
PASYWA				
Kapitały własne przypadające w całości na jednostki dominujące				
Kapitał podstawowy	22	640	640	640
Kapitał zapasowy		22 465	22 465	22 465
Kapitał rezerwowany		33 146	32 250	31 885
Kapitał aktualizacji wyceny		1	1	1
Pozostałe kapitały		-	-	-
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		(22 428)	(18 795)	(15 871)
Zysk (strata) netto		(4 525)	(2 885)	(2 559)
Kapitały przypadające w całości na jednostki dominujące		<u>29 299</u>	<u>33 676</u>	<u>36 561</u>
Udziały niedające kontroli		<u>2 258</u>	<u>988</u>	<u>(2 423)</u>
Razem kapitały własne		<u>31 557</u>	<u>34 664</u>	<u>34 138</u>
Zobowiązania długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	23	15 414	8 570	23 227
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24	139	727	667
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	332	127	1 415
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych		55	-	-
Inne zobowiązania		-	-	-
		<u>15 940</u>	<u>9 424</u>	<u>25 309</u>
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	25	28 514	26 202	30 420
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	25	947	1 006	880
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	26	377	201	1 334
Pozostałe zobowiązania finansowe	27	7 243	11 866	3 471
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		18 329	12 267	21 538
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	29	945	1 440	2 247
Rozliczenia międzyokresowe	25	6 447	7 028	728
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży		5	-	-

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

	<u>62 807</u>	<u>60 010</u>	<u>60 618</u>
Pasywa razem	<u>110 304</u>	<u>104 098</u>	<u>120 065</u>

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 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	Udziały niedające 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
Korekty błędów podstawowych	-	-	2 855	-	-	-	(3 549)	-	(694)
Saldo po korektach	640	22 465	(15 871)	(2 559)	1	31 885	-	(2 423)	34 138
Zmiany w kapitale własnym w 2014 roku									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(2 559)	2 559	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału podstawowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(365)	-	-	365	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	7 500	7 500
Wynik okresu	-	-	-	(2 885)	-	-	-	(4 089)	(6 974)
Saldo na dzień 31.12.2014	640	22 465	(18 795)	(2 885)	1	32 250	-	988	34 664
Zmiany w kapitale własnym w roku 2015									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(2 885)	2 885	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(748)	-	-	896	-	(148)	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	2 000*	2 000
Wynik okresu	-	-	-	(4 525)	-	-	-	(582)	(5 107)
Saldo na dzień 31.12.2015	640	22 465	(22 428)	(4 525)	1	33 146	-	2 258	31 557

* W kwietniu 2015 roku nastąpiło podwyższenie kapitału w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. poprzez utworzenie nowych, równych i niepodzielnych udziałów w kwocie 4 000 tys. z których Udziały w kwocie 2 000 tys. zostały objęte przez Alival S.p.A.

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

	31.12.2015	31.12.2014
	PLN ⁰⁰⁰	PLN ⁰⁰⁰
rodki pieniężne netto z działalności operacyjnej		
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej	11 922	5 702
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>11 922</u>	<u>5 702</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	73	61
Inne wydatki inwestycyjne	-	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(7 987)	(891)
rodki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(7 914)</u>	<u>(830)</u>
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Dywidendy wypłacone	-	-
Spłacone zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(4 843)	(1 483)
Zaciągnięcia/spłacone kredytów bankowych	4 746	(9 918)
Otrzymane pożyczki	2 000	-
Wpływ netto z wydania udziałów (emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału)	2 000	-
Inne wpływy finansowe	165	8 018*
Odsetki	(1 028)	(1 592)
rodki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>3 040</u>	<u>(4 975)</u>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 048	(103)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	485	588
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u>7 533</u>	<u>485</u>

* w tym kwota dotacji uzyskana przez Latteria Tinis Sp. z o.o. z ARIMR w wysokości 7 855 tys. zł

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015**

1. Informacje ogólne

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

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

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

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

2. Skład Grupy Kapitałowej

Skonsolidowane roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe NORTH COAST S.A. Spółka dominująca oraz dane spółek zależnych:

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

Obecnie Zarząd Latteria Tinis Sp. z o.o. składa się z trzech członków zarządu, w tym dwóch powołanych przez North Coast S.A. Ten fakt wiadczy o sprawowaniu kontroli nad spółką Latteria Tinis Sp. z o.o. przez North Coast S.A. za pośrednictwem powołanych Członków Zarządu.

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

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

3. Opis wa niejszych stosowanych zasad rachunkowo ci

Poni ej zostają przedstawione zasady rachunkowo ci stosowane przy sporz dzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ci gły, o ile nie podano poni ej.

Zasady rachunkowo ci

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2015 do 31.12.2015 jest sprawozdaniem finansowym sporz dzonym przez North Coast S.A. zgodnie z Mi dzynarodowymi Standardami Rachunkowo ci (MSR), Mi dzynarodowymi Standardami Sprawozdawczo ci Finansowej (MSSF) oraz zwi zanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporz dze Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz ý cznie zasadami rachunkowo ci przyj tymi do stosowania w Unii Europejskiej). Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera ponadto informacje zgodnie z Rozporz dzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bie cych i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów warto ciowych (Dz. U. Nr 33 poz. 259).

4. Zmiany MSSF

Zmiany do istniej cych standardów i interpretacja zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym spółki / grupy za 2015 rok

Nast puj ce zmiany do istniej cych standardów oraz interpretacja wydane przez Rad Mi dzynarodowych Standardów Rachunkowo ci (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodz w ycie po raz pierwszy w roku 2015:

- **Zmiany do ró nych standardów łPoprawki do MSSF (cykl 2011-2013)ł** . dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane gównie na rozwi zywanie niezgodno ci i u ci lenie sównictwa . zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowi zuj ce w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynaj cych si 1 stycznia 2015 lub po tej dacie),
- **Interpretacja KIMSF 21 łOpłatył** - zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowi zuj ca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynaj cych si 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie).

W/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowan polityk rachunkowo ci jednostki.

Zmiany do istniej cych standardów, jakie zostały ju wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w ycie

Zatwierdzaj c niniejsze sprawozdanie finansowe grupa nie zastosowała nast puj cych zmian do istniej cych standardów, które zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE, ale które nie weszły jeszcze w ycie:

- **Zmiany do MSSF 11 łWspólne ustalenia umowneł** . Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowi zuj ce w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynaj cych si 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 łPrezentacja sprawozda finansowychł** . Inicjatywa w odniesieniu do ujawnie - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowi zuj ce w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynaj cych si 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 łRzeczowe aktywa trwałeł oraz MSR 38 łAktywa niematerialneł** . Wyja nienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowi zuj ce w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynaj cych si 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo** . Rolnictwo: uprawy rolnicze - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 Przepisy o świadczeniach pracowniczych** . Programy określonych świadczeń: świadczenia pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe** . Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).
- **Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)** . dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązanie niezgodności i ucielenie sównictwa . zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)** . dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązanie niezgodności i ucielenie sównictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różni się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 18 kwietnia 2016 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- **MSSF 9 Instrumenty finansowe** (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 Odroczone salda z regulowanej działalności** (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) . Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami** oraz późniejsze zmiany (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 Leasing** (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** . Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach** . Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostkami stowarzyszonymi lub wspólnymi przedsięwzięciami

oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian zostaje odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodami sprawozdań),

- **Zmiany do MSR 7 – Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**. Inicjatywa w odniesieniu do ujawnienia obowiązków w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 – Podatek dochodowy**. Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązków w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Według szacunków grupy, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe.

Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowo zabezpieczenie portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

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 zostały sporządzone na podstawie zapisów dokonanych w księgach rachunkowych tych spółek prowadzonych zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości takimi jak:

- prawidłowo i rzetelnie,
- ciągłość bilansowa i niezmiennie zasad rachunkowości,
- kompletność i współmierność przychodów i kosztów,
- zasada ostrożnej wyceny i uwzględnienie zdarzeń po dacie bilansu.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez NORTH COAST S.A. oraz spółek należących do grupy kapitałowej w dającej się przewidzieć przyszłości.

Następujące istotne pozycje sprawozdania finansowego podlegają oszacowaniom i osdom:

- wartość firmy Habitat Investments Sp. z o.o. (na podstawie szacunków dokonano odpisu aktualizującego wartość firmy),
- wartość aktywów Latteria Tinis (oszacowane metodą DCF),
- należności (dokonano odpisów aktualizujących).

Powyższe ujawnienia zostały opisane w notach objaśniających.

Leasing zwrotny został zaklasyfikowany przez Grupę jako pożyczka zabezpieczona aktywami i jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji dłużego i krótkoterminowych kredytów i pożyczek. Treść ekonomiczna operacji wskazuje na udzielenie finansowania. Opcja wykupu jest na tyle korzystna, że rodki trwają po zakończeniu umowy pozostają u korzystającego.

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 całą potencjalną korzyść 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 wyjąwszy jednak niższą wartość z 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 pożyczka zabezpieczona aktywami i prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji dłużnego 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 wynikające z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

Podatki

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

Obciążenie obowiązkowe 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 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 skądźnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie moim na pomniejszy przyszły zysk podatkowy o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeżeli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego skądźnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość skądźnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na koniec dnia bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji skądźnika 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.

Wartości niematerialne

Wartości firmy powstają przy konsolidacji wynika z wystąpienia nadwyżki kosztu nabycia jednostki nad wartością godziwą identyfikowalnych skądźników aktywów i pasywów jednostki zależnej na dzień nabycia.

Wartość firmy jest wykazywana jako skądnik 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 odpowiednią czynnikiem 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, uwzględniając metody liniowej, przy zastosowaniu następujących rocznych stawek amortyzacji:

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

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

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

Utrata wartości

Na każdym bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonuje się 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 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 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 aktualny rynek wartości 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.

W momencie gdy utrata wartości ulega następnemu odwróceniu, wartość netto skądniaka aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyznaczanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego skądniaka aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach.

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 szczególnej 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 pierwszemu weszło, pierwsze wyszło (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 ujmuje się w wartości godziwej. Po oszacowaniu należności te wycenia się w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności w wątpliwych. Różnice pomiędzy wartością nominalną a tą, która wynikałaby z wyceny w zamortyzowanym koszcie nie są istotne.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrumentem kapitałowym to umowa dająca prawo do udziału w aktywach spółek Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki

Koszty finansowe z tytułu kredytów bankowych, łącznie z prowizjami oraz kosztami bezpośrednio związanymi zaciągania kredytów, ujmowane są w rachunku zysków i strat w zamortyzowanym koszcie.

Otrzymane pożyczki w walucie euro na dzień bilansowy przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Koszty finansowe z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w wartości nominalnej. Zobowiązania w walucie innej niż PLN na dzień bilansowy przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Różnice z wyceny na dzień bilansowy ujmowane są w rachunku zysków i strat w przychodach i kosztach Finansowych. Różnice pomiędzy wartością nominalną a tą, która wynikałaby z wyceny w zamortyzowanym koszcie nie są istotne.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie istnieje obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśnionych korzyści ekonomicznych spółki oraz może na dokona wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Informacja o zmianach (błędach) 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, ujęcia dodatkowych tytułów w kalkulacji podatku odroczonego oraz korekty prezentacyjne.

L.p.	BILANS	dane z zatwierdzonego sprawozdania za 2014 rok	korekty na dzień 31.12.2014	dane po korekcie na 01.01.2015	korekty na dzień 01.01.2014
	AKTYWA				
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	54 420	1 422	55 842	1 511
2.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	79	557	636	882
3.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	2 736	(1 333)	1 403	(1 422)
4.	Rozliczenia międzyokresowe	1 439	(89)	1 350	(89)
	Wpływ korekt na sumę aktywów		557		882
	PASYWA				
1.	Zysk (strata) netto	(3 288)	403	(2 885)	-
2.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	(21 650)	2 855	(18 795)	2 855
3.	Pozostały kapitał	3 549	(3 549)	-	(3 549)
4.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	8 393	177	8 570	-
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	304	(177)	127	-
6.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	1 204	(1 003)	201	-
7.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	19 789	(7 522)	12 267	-
8.	Pozostałe zobowiązania finansowe	3 341	8 525	11 866	-
9.	Rezerwy krótkoterminowe pozostałe	592	848	1 440	1 576
	Wpływ korekt na sumę pasywów		557		882
L.p.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	dane z zatwierdzonego sprawozdania za 2014 rok	korekty w 2014	dane po korekcie na 01.01.2015	korekty w 2013
1.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(149 004)	(989)	(149 993)	-
2.	Koszty sprzedaży	(27 466)	654	(26 812)	-
3.	Koszty ogólnego zarządu	(6 496)	74	(6 422)	-
4.	Pozostałe koszty operacyjne	(4 501)	989	(3 512)	-
5.	Podatek dochodowy (odroczony)	(321)	(325)	(646)	-
	Wpływ korekt na wynik finansowy		403		-
	Wpływ korekt na zysk (stratę) na jedną akcję		0,13		-

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

	<i>redni kurs w okresie</i>	<i>Kurs na ostatni dzie</i>
01.01.2015 . 31.12.2015	4,1848	4,2615
01.01.2014 . 31.12.2014	4,1893	4,2623

W okresach obj tych sprawozdaniem finansowym do oblicze dotycz cych wybranych pozycji finansowych w przeliczeniu na EURO przyj to nast puj ce zasady:

- Do przeliczenia danych ze sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz sprawozdanie z przepływów pieniężnych przyj to redni kurs EURO wg tabeli NBP w oparciu o redni kurs na ostatni dzie poszczególnych miesi cy.
- Do przeliczenia sprawozdania z sytuacji finansowej przyj to kurs EURO według stanu na ostatni dzie roku.

NOTY OBJA NIAJ CE

6. Charakterystyka segmentów

Segmentowym układem sprawozdawczym przyj tym przez Grup Kapitałow North Coast jest układ według segmentów bran owych:

- sprzeda towarów i usług (przede wszystkim sprzeda artykułow spo ywczyc importowanych z krajów UE (Włochy, Francja, Wielka Brytania, Grecja, Szwajcaria),
- produkcja i sprzeda produktów mleczarskich (produkcja i sprzeda serów mozzarella i ricotta oraz masła),
- usługi najmu.

Przychody ze sprzedaży towarów i usług (Spółka North Coast S.A.) w przewa ajcej mierze dotycz rynku polskiego. Produkty mleczarskie wytwarzane przez Spółk Latteria Tinis Sp. z o.o. prawie w całoci eksportowane s do Włoch.

W poni szych tabelach przedstawione zostaj dane dotycz ce przychodów, kosztów i zysków poszczególnych segmentów Grupy za okres 12 miesi cy zako czony dnia 31 grudnia 2015 roku oraz 31 grudnia 2014 roku oraz aktywów i pasywów ze stanem na dzie 31 grudnia 2015 oraz 31 grudnia 2014.

Dane za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015

	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyùczenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	73 914	81 552	258	(4 053)	151 671
Koszt własny sprzedaży*	(49 230)	(75 884)	-	4 393	(120 721)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	24 684	5 668	258	340	30 950
Koszty sprzedaży i zarz du	(23 749)	(6 376)	(233)	301	(30 057)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(994)	436	-	(4 221)	(4 779)
Zysk (strata) na działalno ci operacyjnej	(59)	(272)	25	(3 580)	(3 886)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	318	(896)	(148)	(183)	(909)
Zysk brutto	259	(1 168)	(123)	(3 763)	(4 795)
Podatek dochodowy	(101)	(3)	-	(208)	(312)
Zysk (strata) netto	158	(1 171)	(123)	(3 971)	(5 107)

* Koszt własny sprzedaży produktów, towarów i usług jest warto ci sprzedanych towarów i materiałow i obejmuje ich cen zakupu powi kszon o cjo, akcyz , koszty transportu. Koszt własny sprzedaży produktów mleczarskich jest kosztem wytworzenia sprzedanych produktów i obejmuje przede wszystkim zu ycie materiałow i energii, wynagrodzenia i ubezpieczenia spojęczne pracowników zwi zanych z produkcj , amortyzacj i usługi obce.

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyúčzenia	Razem
Aktywa, w tym:	83 815	69 048	4 270	(46 829)	110 304
- <i>aktywa trwałe</i>	57 431	52 383	-	(47 131)	62 683
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	33 325	64 532	7 302	(26 412)	78 747

Dane za okres od 01.01.2014 do 31.12.2014

	Sprzeda produktów, towarów i usług	Sprzeda produktów mleczarskich	Sprzeda usług najmu	Wyúčzenia	Razem
Przychody ze sprzedaży	74 521	110 037	255	(3 477)	181 336
Koszt własny sprzedaży	(47 689)	(105 512)	-	3 208	(149 993)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	26 832	4 525	255	(269)	31 343
Koszty sprzedaży i zarządu	(25 707)	(7 592)	(209)	274	(33 234)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	1 009	(2 872)	-	1	(1 862)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 134	(5 939)	46	6	(3 753)
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(176)	(2 251)	(148)	-	(2 575)
Zysk brutto	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	Wyúčzenia	Razem
Aktywa, w tym:	81 486	61 980	4 392	(43 760)	104 098
- <i>aktywa trwałe</i>	61 403	46 449	4 352	(43 657)	68 547
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	25 227	60 301	7 302	(23 396)	69 434

7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży Grupy prezentują się następująco:

	Koniec okresu 31.12.2015 000'PLN	Koniec okresu 31.12.2014 000'PLN
Przychody ze sprzedaży produktów	80 044	109 372
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	71 627	71 964
	151 671	181 336

W spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. prawie 94 % sprzedaży dotyczy sprzedaży eksportowej do współwłaściciela Alival S.p.A. Wzrosty (w 2014 roku sprzedaż do Alival stanowiła ok 96%. W spółce North Coast S.A. w roku 2014 sprzedaż krajowa była na poziomie prawie 100 %, w 2015 roku ze względu na rozpoczęcie współpracy z klientem Tesco w Europie Centralnej sprzedaż krajowa zmniejszyła się do poziomu około 91 % całkowitej sprzedaży.

8. Koszty według rodzaju

	Koniec okresu 31.12.2015 000PLN	Koniec okresu 31.12.2014 000PLN
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	(3 935)	(3 644)
Zużycie materiałów i energii	(65 092)	(102 330)
Usługi obce	(14 393)	(15 234)
Podatki i opłaty	(862)	(846)
Wynagrodzenia	(12 713)	(12 953)
Ubezpieczenia społeczne	(2 398)	(2 373)
Pozostałe koszty	(2 985)	(4 740)
Wartości sprzedanych towarów i materiałów	(45 248)	(45 106)
Zmiana stanu produktów	(3 152)	3 999
Razem	(150 778)	(183 227)
Koszty sprzedaży	(23 746)	(26 812)
Koszty zarządu	(6 311)	(6 422)
Koszty własnej sprzedaży	(120 721)	(149 993)
	(150 778)	(183 227)

9. Pozostałe przychody operacyjne

	Koniec okresu 31.12.2015 000PLN	Koniec okresu 31.12.2014 000PLN
Darowizny otrzymane	266	214
Otrzymane odszkodowania, kary, grzywny, premie	584	1 060
Przychody z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	75	49
Różnice cenowe	6	7
Otrzymane zwroty opłat sądowych i komorniczych	10	5
Umorzone i przedawnione zobowiązania	11	46
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	67	61
Dotacje	265	53
Pozostałe przychody	111	21
Rozwiązanie odpisów	172	134
Razem	1 567	1 650

10. Pozostałe koszty operacyjne

	Koniec okresu 31.12.2015 000PLN	Koniec okresu 31.12.2014 000PLN
Odpis aktualizujący należności	(270)	(2 943)
Odpis z tytułu utraty wartości (kawiarnia)	(901)	-
Odpis wartości firmy	(3 578)	-
Koszty zniszczenia towarów	(953)	(151)
Różnice cenowe	(6)	(5)
Różnice inwentaryzacyjne	(8)	(48)
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Koszty likwidacji środków trwałych	(207)	-
Koszty sądowe i koszty egzekucji	-	-
Naprawy powypadkowe	(32)	(44)
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(236)	(230)
Przekazane darowizny	(2)	(2)
Rozliczenie straty leasingu zwrotnego	-	-
Likwidacja materiałów które utraciły wartość	-	-
Pozostałe koszty	(153)	(89)
Razem	(6 346)	(3 512)

11. Przychody i koszty finansowe

	Koniec okresu 31.12.2015 000€PLN	Koniec okresu 31.12.2014 000€PLN
Przychody finansowe		
odsetki od należności	18	7
zysk z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	96	-
Razem przychody finansowe	114	7
Koszty finansowe		
odsetki:		
kredyty bankowe	(626)	(925)
faktoring, umowa kredytu zaliczka	(51)	(137)
otrzymane pożyczki	(187)	(158)
umowa leasingu	(71)	(91)
zobowiązania	(35)	(215)
inne	-	-
Razem koszty odsetek	(970)	(1 526)
zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	-	(822)
provizje od kredytów bankowych	(53)	(234)
Razem koszty finansowe	(1 023)	(2 582)

12. Podatek dochodowy wykazany w rachunku wyników

	Koniec okresu 31.12.2015 000€PLN	Koniec okresu 31.12.2014 000€PLN
Podatek bieżący	265	276
Podatek odroczony	47	370
	312	646

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony 31/12/2015
	PLN 000
Strata przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(4 795)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	(911)
Efekt podatkowy kosztów niestanowionych kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	(203)
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w czasie	1 450
Inne	(24)
	312
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	312

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2015 wynosi 19% i stanowi ono podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi w Polsce.

13. Działalność zaniechana

W raportowanym okresie Grupa Kapitałowa nie zaniechała prowadzenia żadnej działalności.

14. Zysk przypadający na jedną akcję

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

	Koniec okresu 31.12.2015 000PLN	Koniec okresu 31.12.2014 000PLN
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej średnia w jednej liczbie akcji zwykłych (tys.)	(4 525) 3 200	(2 885) 3 200
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	<u>(1,41)</u>	<u>(0,90)</u>

	Koniec okresu 31.12.2014 000PLN	Koniec okresu 31.12.2014 000PLN
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	(4 525)	(2 885)
Odsetki oraz premia od obligacji zamiennych (po pomniejszeniu o podatek)	-	-
Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję średnia w jednej liczbie akcji zwykłych (tys.)	(4 525) 3 200	(2 885) 3 200
Korekty z tytułu:		
Teoretycznej zamiany obligacji zamiennych (tys.)	-	-
Opcji na akcje (tys.)	-	-
średnia w jednej liczbie akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys.)	3 200	3 200
Zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	<u>(1,41)</u>	<u>(0,90)</u>

15. Straty podatkowe możliwa do odliczenia w PLN

Rok podatkowy	strata podatkowa Latteria Tinis Sp. z o.o.	kwota możliwa do rozliczenia	maksymalny okres rozliczenia straty	strata podatkowa Habitat Investments Sp. z o.o.	kwota możliwa do rozliczenia	maksymalny okres rozliczenia straty
2011	12 369 307,50	6 184 653,75	2016	353 033,89	176 516,95	2016
2012	4 570 832,58	4 570 832,58	2017	333 299,00	333 299,00	2017
2013	3 274 966,47	3 274 966,47	2018	334 598,09	334 598,09	2018
2014	-	-		333 509,50	333 509,50	2019
2015	2 704 880,56	2 704 880,56	2020	354 579,89	354 579,89	2020
	22 919 987,11	16 735 333,36		1 709 020,37	1 532 503,43	

W roku 2014 w spółce Latteria Tinis z o.o. zostały rozliczone straty podatkowe z lat 2009, 2010 i 2011 w wysokości 5 359 tys. zł

Nie zostały utworzone aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na straty podatkowe w Latteria Tinis Sp. z o.o.:

- z 2011 roku w wysokości 4 924 653,75 zł
- z 2015 roku w wysokości 2 704 880,56 zł

16. Wartości niematerialne oraz wartości firmy

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

	Wartości firmy	Oprogramowanie i licencje komputerowe	Znaki towarowe	Razem
	000€PLN	000€PLN	000€PLN	000€PLN
Stan na 1 stycznia 2014				
Koszt (brutto)	10 607	259	6	10 872
Umorzenie i wyliczone dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(259)	(2)	(261)
Wartość księgowa netto	10 607	-	4	10 611
Okres od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014				
Wartość księgowa netto na początek okresu	10 607	-	4	10 611
Zwiększenia	-	57	-	57
Zmniejszenia (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	-	-	-
Amortyzacja	-	(15)	(1)	(16)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	10 607	42	3	10 652
Stan na 31 grudnia 2014				
Koszt (brutto)	10 607	316	6	10 929
Umorzenie i wyliczone dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(274)	(3)	(277)
Wartość księgowa netto koniec okresu	10 607	42	3	10 652
Okres od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015				
Wartość księgowa netto na początek okresu	10 607	42	3	10 652
Zwiększenia	-	118	-	118
Zmniejszenia (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	-	-	-
Utrata wartości	(3 578)	-	-	(3 578)
Amortyzacja	-	(31)	(1)	(32)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	-	-
Wartość księgowa netto na koniec okresu	7 029	129	2	7 160
Stan na 31 grudnia 2015				
Koszt (brutto)	10 607	434	6	11 047
Umorzenie i wyliczone dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(3 578)	(305)	(4)	(3 887)
Wartość księgowa netto koniec okresu	7 029	129	2	7 160

Wartości firmy

Na wartości firmy składają się przede wszystkim wartości firmy powstające przy nabyciu kontroli nad spółką Habitat Investment - 8.427 tys. PLN (po uwzględnieniu odpisu aktualizującego tego 4.849 tys. PLN). Wartości firmy zostają przypisane do poszczególnych rodzajów wypracowywanych rodzajów pieniężnych. W tym przypadku jest to nieruchomości (kamienica) położona w Krakowie i dotyczy segmentu usług najmu. Na skutek spadku cen nieruchomości i dokonanych szacunków zaszyfrowanej przesłanki do utraty wartości kamienicy przy ul. Szpitalnej 6 w Krakowie, która jest głównym składnikiem majątku Spółki, co przełożyło się na utratę wartości firmy. Na podstawie sporządzonej wyceny przez niezależnego rzeczoznawcę

Zarząd podjął decyzję o dokonaniu odpisów aktualizujących, ich wpływ na wynik finansowy w sprawozdaniu skonsolidowanym wynosi 3 578 tys. zł.

Na pozostałą kwotę w wysokości 2.180 tys. zł składa się wartość firmy dotycząca nabycia udziałów w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. Na podstawie sporządzonych szacunków metodą DCF nie stwierdzamy utraty wartości aktywów netto i wartości firmy przypisanej do Latteria Tinis Sp. z o.o.

Główne założenia Modelu DCF Ł Latteria Tinis

Model został przygotowany na okres lat 2016 - 2020

Założeniami do modelu DCF są już wykonane działania naprawcze po stronie produkcyjno-kosztowej czyli m.in.

- zmiany w recepturach, które wpływają na jakość produkcji
- zmiany asortymentowe czyli koncentracja na produkcji sera mozzarella i rezygnacja z produktów dodatkowych - masło i ser ricotta
- wykorzystanie kondensatora serwatki celem optymalizacji kosztów produkcji
- zmiany organizacyjne

a także planowana w kolejnych okresach dalsza modernizacja zakładu o:

- dodatkowa linia pakująca umożliwiająca zmniejszenie wydajności, zmniejszenie kosztów oraz optymalizację jakości
- rozszerzenie linii produkcyjnych

Model zakłada utrzymywanie się kosztu surowca (mleka) w kolejnych latach na poziomie roku 2016. W efekcie wprowadzenia powyższych zmian możliwa jest obniżka jednostkowych kosztów produkcji.

Model zakłada również wolumenowy rozwój sprzedaży w kolejnych latach poprzez rozbudowę portfolio klientów zarówno w Europie i Polsce, którym będzie oferowany produkt w postaci wysokiej jakości marek własnych sera mozzarella.

Przyjęta stopa dyskontowa w latach 2016 - 2020 waha się od 5,5% do 7,5%.

16.1 Sytuacja finansowa Latteria Tinis Sp. z o.o.

Mimo iż skumulowana strata w Latteria Tinis przewyższa sumę kapitału zapasowego, rezerwowego i pozostały kapitał podstawowy w opinii Zarządu nie istnieje ryzyko kontynuacji działalności przez Spółkę.

W 2015 w Latteria Tinis podjęte zostały działania naprawcze mające na celu poprawę sytuacji finansowej oraz przywrócenie rentowności a także wykorzystania know-how Grupy Nuova Castelli (dominujący akcjonariusz od 1 kwartału 2015 roku).

- Podniesiony został kapitał zakładowy Spółki
- Nuova Castelli S.p.A udzieliła gwarancji spłaty finansowania inwestycyjnego udzielonego Spółce w 2015 roku.
- W latach 2015 i 2016 roku uległo zmianie skąd Zarządu Spółki. W skład Zarządu wchodzi do wiadomości managerowie w zakresie zarządzania firmami produkcyjnymi w branży mleczarskiej.
- Uległo zmianie receptury oraz produkowany asortyment celem poprawy wydajności produkcji.
- Inwestycja w kondensator serwatki umożliwiająca wykorzystanie poprodukcyjnego produktu tj. serwatki a także skróci cykl zmienności ceny mleka
- Planowane na rok 2016 inwestycje, zmniejszą wydajność oraz możliwości maszyn pakujących produkty oraz dodatkowo zmniejszą koszty i ustabilizują jakość produkcji.
- Poprawiły się znacznie warunki rynkowe w zakresie ceny zakupu mleka, które jest podstawowym surowcem do produkcji.
- Podjęto wysiłki celem rozszerzenia liczby klientów.

Powyższe działania zaczęły przynosić efekty w roku 2015 (wskazywane z ostatnich trzech kwartałów 2015 roku Latteria Tinis generowały pozytywny wynik na poziomie EBIT). W roku 2016 Zarząd Grupy spodziewa się kontynuacji pozytywnych trendów. W związku z powyższym skonsolidowane

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności i nie zawiera żadnych korekt z tego tytułu.

Zdaniem Zarządu nie istnieje konieczność dokonywania odpisu aktualizującego wartość firmy.

Rzeczowe aktywa trwałe

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Samochody i środki transportu	Wyposażenie i inne aktywa trwałe	Samochody i środki transportu	Razem
	000€PLN	000€PLN	000€PLN	000€PLN	000€PLN	000€PLN	000€PLN
Stan na 1 stycznia 2014							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	630	42 935	29 170	3 612	1 574	24	77 945
Umorzenie i inne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(8 025)	(6 856)	(3 013)	(1 152)	-	(19 046)
Wartość księgowa netto	630	34 910	22 314	599	422	24	58 899
Rok obrotowy 2014							
Wartość księgowa netto na początek roku	630	34 910	22 314	599	422	24	58 899
Zwiększenia	-	222	202	80	96	73	673
Zbycie (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	-	(25)	(1 071)	(24)	-	(1 120)
Zmniejszenia z tytułu przeniesienia	-	-	-	-	-	(24)	(24)
Amortyzacja	-	(1 686)	(1 515)	(356)	(135)	-	(3 692)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	-	26	1 060	20	-	1 106
Wartość księgowa netto na koniec roku	630	33 446	21 002	312	379	73	55 842
Stan na 31 grudnia 2014							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	630	43 157	29 347	2 621	1 646	73	77 474
Umorzenie i inne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	-	(9 711)	(8 345)	(2 309)	(1 267)	-	(21 632)
Wartość księgowa netto	630	33 446	21 002	312	379	73	55 842
Rok obrotowy 2015							
Wartość księgowa netto na początek roku	630	33 446	21 002	312	379	73	55 842
Zwiększenia	-	2 073	6 171	732	125	6 717	15 818
Zbycie (sprzedaż, korekty wartości, likwidacja, inne)	-	(11)	(249)	(649)	(24)	-	(933)
Zmniejszenia z tytułu przeniesienia	-	(4 815)	-	-	-	(6 790)	(11 605)
Amortyzacja	-	(1 728)	(1 654)	(366)	(130)	-	(3 878)
Zmniejszenia umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży, inne	-	2	245	647	24	-	918
Zwiększenie umorzenia	-	-	(11)	-	-	-	(11)
Odpis z utraty wartości	(28)	(874)	-	-	-	-	(902)
Wartość księgowa netto na koniec roku	602	28 093	25 504	676	374	-	55 249
Stan na 31 grudnia 2015							
Koszt lub wartość z wyceny (brutto)	630	40 404	35 269	2 704	1 747	-	80 754
Umorzenie i inne dotychczasowe odpisy z tytułu utraty wartości	(28)	(12 311)	(9 765)	(2 028)	(1 373)	-	(25 505)
Wartość księgowa netto	602	28 093	25 504	676	374	-	55 249

Wartości netto maszyn, urządzeń i innych aktywów trwałych ujęta jest wartość netto aktywów ujętych na podstawie umów leasingu finansowego wynosząca na dzień 31.12.2015: 4.673 tys. PLN (rok 2014: 4 671 tys. PLN).

Na dzień bilansowy 31.12.2015 na majątku trwałym w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. były ustanowione następujące zabezpieczenia:

- hipoteka umowna łączna do kwoty 13,5 mln PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 9,0 mln PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 3,0 mln EUR na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na maszynach w łącznej wysokości 11,6 mln PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.

Na dzień bilansowy 31.12.2015 na majątku trwałym w spółce North Coast S.A. były ustanowione następujące zabezpieczenia:

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

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

- hipoteka umowna łączna do kwoty 13,5 mln PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 9,0 mln PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteka umowna łączna do kwoty 3,0 mln EUR na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na maszynach w łącznej wysokości 20,3 mln PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.

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

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

17. Inwestycje w jednostkach zależnych

Na dzień 31.12.2015 inwestycje w jednostkach zależnych obejmują:

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

Podstawowe dane finansowe za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 Spółek zależnych były następujące:

Nazwa jednostki	Aktywa 000€PLN	Zobowiązania krótkoterminowe 000€PLN	Zobowiązania długoterminowe 000€PLN	Przychody 000€PLN	Zysk/strata netto 000€PLN
Latteria Tinis Sp. Z o.o.	69 049	26 343	28 820	81 630	(1 163)
Habitat Investments Sp. Z o.o.	4 270	320	6 982	258	(123)
	73 319	26 663	35 802	81 888	(1 286)

Spółki zależne nie posiadają udziałów niekontrolujących w związku z tym nie istnieją ograniczenia dostępu do aktywów.

18. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	31.12.2015	31.12.2014
	000EPLN	000EPLN
Należności handlowe	15 106	11 521
Odpis aktualizujący wartość należności	(2 136)	(2 087)
Należności handlowe netto	12 970	9 434
Należności z tytułu kaucji	212	215
Zaliczki na różniki trwałe		
Należności z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń spółecznych	1 232	1 688
Należności handlowe od jednostek powiązanych	4 366	7 730
Inne należności (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	380	784
	<u>19 160</u>	<u>19 851</u>
Minus czynniki długoterminowe:		
Prawo wieczystego użytkowania	307	332
Należności z tytułu kaucji	212	215
Rozliczenie z tytułu zawartych umów leasingowych	-	-
	<u>519</u>	<u>547</u>
Należności krótkoterminowe	<u>18 641</u>	<u>19 304</u>

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

Wartości godziwa należności Grupy nie różnią się istotnie od ich wartości księgowej netto.

Prawie wszystkie należności nieodpisane a przeterminowane mieszczą się w przedziale do 90 dni i w ocenie Zarządu nie występuje ryzyko utraty ich wartości oraz konieczność tworzenia odpisów, wszystkie należności przeterminowane z przedziału powyżej 180 dni zostają odpisane.

19. Zapasy

	31.12.2015	31.12.2014
	000EPLN	000EPLN
Materiały	2 463	2 023
Półprodukty i produkty w toku	258	371
Produkty gotowe	629	3 035
Towary	11 936	8 372
Zaliczki na dostawy	259	611
	<u>15 545</u>	<u>14 412</u>

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

W 2014 roku zostały zaktualizowane wartości zapasów do możliwej do uzyskania ceny ich dalszej odsprzedaży w wyniku czego został utworzony odpis aktualizujący w wysokości 900 tys. zł, który został wykorzystany w 2015 roku.

Zabezpieczeniem kredytu udzielonego przez Bank Pekao S.A. spółce North Coast S.A. są zapasy magazynowe (towary handlowe) zlokalizowane w Pruszkowie o łącznej wartości 6 mln zł

Zabezpieczeniem udzielonej przez Bank Pekao S.A. spółce North Coast S.A. na rzecz spółki MLP w Pruszkowie gwarancji zapłaty czynszu są zapasy magazynowe (towary handlowe) zlokalizowane w Pruszkowie o łącznej wartości 0,6 mln zł

20. Rodki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2015	31.12.2014
	000€PLN	000€PLN
rodki pieniężne w kasie i w banku	7 533*	485
Krótkoterminowe lokaty bankowe	-	-
	<u>7 533</u>	<u>485</u>

* prawie całą kwotę dotyczy rodków na rachunku bankowym w Pekao S.A.

21. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

W pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży ujta zostają, wartość nieruchomości będącą głównym składnikiem majątku spółki Habitat Investments Sp. z o.o. . kwota aktywów w wartości netto wynosi na dzień bilansowy 4 205 tys. zł (segment . sprzedaż usług najmu) oraz wartość netto nakładów poniesionych przez North Coast S.A. na prace modernizacyjne w kamienicy przy ul. Szpitalnej 6 w Krakowie w wysokości 875 tys. zł (segment . sprzedaż produktów, towarów i usług). Powyższe aktywa zostają zakwalifikowane jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, ponieważ według przewidywa Zarządu Spółki wartość aktywów ma zostać odzyskana w drodze transakcji sprzedaży.

22. Kapitał podstawowy

	31.12.2015	31.12.2014
	000€PLN	000€PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony:	640	640
Liczba akcji	3 200	3 200
Wartość nominalna jednej akcji	0,20	0,20
Wartość nominalna wszystkich akcji	<u>640</u>	<u>640</u>

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

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

Struktura kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

Warto nominalna jednej akcji	Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczenia praw do akcji	Liczba akcji	Warto serii/emisji wg wartości nominalnej	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)	
0,2	A	Imienne uprzywilejowane	na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu	zbycie i zastawienie wymaga zgody wydanej przez Zarząd	1.000.000	200.000	Aport	30.08.2005	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługują akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.	
0,2	B	Zwykłe na okaziciela		-	1.500.000	300.000	Aport	30.08.2005	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługują akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.	
0,2	C	Zwykłe na okaziciela		-	700.000	140.000	Gotówka	09.05.2006	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługują akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.	
Liczba akcji, razem					3.200.000					
Kapitał zakładowy, razem						640.000				
Warto nominalna jednej akcji (w zł)					0,20					

23. Kredyty i pożyczki

	31.12.2015 000€PLN	31.12.2014 000€PLN
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	4 892	177
Inne pożyczki otrzymane:	10 522	8 393
- w tym od jednostek powiązanych	10 522	8 393
	<u>15 414</u>	<u>8 570</u>
Krótkoterminowe		
Kredyty w rachunku bieżącym	16 932	10 332
Pozostałe kredyty bankowe	1 397	1 935
	<u>18 329</u>	<u>12 267</u>

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

	31.12.2015 000€PLN	31.12.2014 000€PLN
Od 1 do 3 lat	10 522	8 570
Od 3 do 5 lat	4 892	-
	<u>15 414</u>	<u>8 570</u>

Na zobowiązania długoterminowe z tytułu otrzymanych pożyczek od podmiotów powiązanych w kwocie 10 522 tys. PLN składają się: udzielone przez drugiego udziałowca Spółki Latteria Tinis . Alival S.p.A. pożyczki w wysokości 8 473 tys. złotych z należnymi na dzień 31.12.2015 roku odsetkami oraz udzielona pożyczka spółce North Coast S.A. przez akcjonariusza Castelli Polska Sp. z o.o. wraz z należnymi odsetkami na dzień 31.12.2015 roku w kwocie 2 049 tys. złotych.

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

Umowy kredytowe nie zawierają kowentantów związanych z osiągnięciem przez spółki z Grupy określonych wskaźników wyników.

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

Na dzień bilansowy Grupa posiada następujące kredyty bankowe:

Kredytodawca	Kredytobiorca	Stopa procentowa	Zabezpieczenie	Udzielona kwota kredytu	Stan na dzień 31.12.2015 w walucie udzielonego kredytu	Stan na dzień 31.12.2015 w PLN
Bank Pekao S.A.	North Coast S.A.	WIBOR 1M z kadego dnia powiększony o mar Banku	weksel własny in blanco wraz z wystawieniem Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Pekao S.A., pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Raiffeisen Bank Polska S.A., o wiadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji (wygasz z mocy prawa), zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych) zlokalizowanych w Pruszkowie o łącznej wartości 6 mln PLN, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych, o wiadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy (wygasz z mocy prawa), przeniesienie na własność Banku środków pieniężnych w kwocie 5 mln PLN b d cych własności Castelli Polska Sp. Z o.o.	10 000 tys. PLN	8 321 tys. PLN	8 321 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. Z o.o.	WIBOR 1M z kadego dnia + mar a banku	porczenie North Coast S.A. i Alival S.p.A wraz z o wiadczeniem o poddaniu się egzekucji (wygasz z mocy prawa), pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy, o wiadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji (wygasz z mocy prawa), hipoteka umowna łączna na nieruchomości w kwocie 150% wartości kredytu, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz środków trwałych; zastaw na środkach trwałych; pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy	9 000 tys. PLN	8 409 tys. PLN	8 409 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. Z o.o.	EURIBOR 1M + mar a banku	Pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy prowadzonych w Banku, o wiadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji i egzekucji wydania rzeczy zastawionych, weksel in blanco z wystawieniem Kredytobiorcy, porczenia wg prawa cywilnego polskiego Nuova Castelli S. p. A., zastaw rejestrowy na środkach trwałych zakupionych ze środków z kredytu, a do czasu ustawienia przewłaszczenie z dwoma warunkami zawieszającymi wraz z o wiadczeniem wydania rzeczy, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych żywiołów, hipoteka umowna łączna do kwoty 9 mln PLN na nieruchomości położonej w Rzepinie (zabezpieczenie b dnie funkcjonują w przypadku braku realizacji prognoz) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej	1 530 tys. EUR	1 476 tys. EUR	6 289 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. Z o.o.	EURIBOR 1M + mar a banku	Ustawiona na rzecz Banku hipoteka umowna łączna do kwoty 3.000.000,00 EUR na nieruchomości; pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku; o wiadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, porczenie North Coast S.A. wraz z o wiadczeniem o poddaniu się egzekucji; porczenie Alival wg prawa polskiego; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, przelew wierzytelności od Alival S.p.A.	2 000 tys. EUR	1 700 tys. EUR	7 243 tys. PLN *
Razem kredyty bankowe						30 262 tys. PLN

- kwota kredytu zaliczka w wysokości 7 243 tys. zaprezentowana w bilansie w pozostałych zobowiązaniach finansowych.

Dane porównywalne na dzień 31.12.2014

Kredytodawca	Kredytobiorca	Stopa procentowa	Zabezpieczenie	Udzielona kwota kredytu	Stan na dzień 31.12.2014 w walucie udzielonego kredytu	Stan na dzień 31.12.2014 w PLN
Bank Pekao S.A.	North Coast S.A.	WIBOR 1M z ka dego dnia powi kszony o mar Banku	wksel wjasny in blanco wraz z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracj wkslow , peymocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Pekao S.A., peymocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Raiffeisen Bank Polska S.A., o wiadczenie Kredytobiorcy o poddaniu si egzekucji, zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych) zlokalizowanych w Pruszkowie o y cznej warto ci 6 mln PLN, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych, o wiadczenie o poddaniu si egzekucji wydania rzeczy.	1 500 tys. PLN	1 391 tys. PLN	1 391 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. Z o.o.	WIBOR 1M z ka dego dnia + mar a banku	por czenie North Coast S.A. i Alival S.p.A wraz z o wiadzeniem o poddaniu si egzekucji, peymocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy, o wiadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu si egzekucji, hipoteka umowna y czna na nieruchomo ci w kwocie 150% warto ci kredytu., cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomo ci oraz rodków trwajych; zastaw na rodkach trwajych; peymocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy	9 000 tys. PLN	8 941 tys. PLN	8 941 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. Z o.o.	WIBOR dla depozytów 1M zmieniany co 1 m-c + mar a banku	hipoteka umowna y czna na nieruchomo ci; peymocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy; por czenie North Coast S.A. i Alival wraz z o wiadzeniem o poddaniu si egzekucji i egzekucji wydania rzeczy zastawionych; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomo ci oraz rodków trwajych; zastaw na rodkach trwajych	10 000 tys. PLN	932 tys. PLN	932 tys. PLN
Bank Pekao S.A.	Latteria Tinis Sp. Z o.o.	EURIBOR 1M + mar a banku	Ustawiona na rzecz Banku hipoteka umowna y czna do kwoty 3.000.000,00 EUR na nieruchomo ci; peymocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku; por czenie North Coast S.A. i Alival wraz z o wiadzeniem o poddaniu si egzekucji; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomo ci, przelew wierzytelno ci od Alival S.p.A.	2 000 tys. EUR	2 000 tys. EUR	8 525 tys. PLN
Razem kredyty bankowe						19 789 tys. PLN

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

Kredytodawca	Kredytobiorca	Zabezpieczenie	zadłużenie na dzień 31.12.2015
SG Equipment Leasing Polska Sp.zo.o.	North Coast S.A.	Weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym	85 tys. PLN
Getin Leasing S.A. 3	North Coast S.A.	Brak	110 tys. PLN
Getin Leasing S.A. 2 S.K.A.	North Coast S.A.	Brak	514 tys. PLN
Pekao Leasing Sp. Z o.o.	Latteria Tinis Sp. Z o.o.	Weksel In blanco, przyst pienie do dżugu North Coast S.A. zabezpieczenie wekslem własnym In blanco, gwarancja korporacyjna Alival S.A., podporz dkowanie po ycze od udziałowców wzgl dem zobowi za wobec Pekao Leasing Sp. z o.o.	202 tys. PLN

Dane porównywalne na dzień 31.12.2014

Kredytodawca	Kredytobiorca	Zabezpieczenie	zadłużenie na dzień 31.12.2014
Raiffeisen Leasing Polska S.A.	North Coast S.A.	Brak	47 tys. PLN
Getin Leasing S.A. S.K.A.	North Coast S.A.	Brak	254 tys. PLN
Getin Leasing S.A. 2 S.K.A.	North Coast S.A.	Brak	26 tys. PLN
Pekao Leasing Sp. Z o.o.	Latteria Tinis Sp. Z o.o.	Weksel In blanco, przyst pienie do dżugu North Coast S.A. zabezpieczenie wekslem własnym In blanco, gwarancja korporacyjna Alival S.A., podporz dkowanie po ycze od udziałowców wzgl dem zobowi za wobec Pekao Leasing Sp. z o.o.	1 180 tys. PLN

24. Podatek odroczony

	31.12.2015 000€PLN	31.12.2014 000€PLN
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji po upływie 12 miesięcy	2 751	48
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do realizacji w ciągu 12 miesięcy	716	588
	<u>3 467</u>	<u>636</u>
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego:		
- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania po upływie 12 miesięcy	3 398	727

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego przypadające do uregulowania w ciągu 12 miesięcy

208	-
3 606	727

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytułujemych różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2015r.	Kwota różnicy przejściowej		Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2014r.
		stan na 31.12.2015r.	stawka podatku		stan na 31.12.2014r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy	18 242		3 467	3 349		636
a	z tytułu leasingu finansowego	34	19%	7	23	19%	4
b	z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	91	19%	17	161	19%	30
c	odpisy aktualizujące należności	898	19%	171	842	19%	160
d	rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	852	19%	162	848	19%	161
e	dyskonto z tytułu udzielonych pożyczek	1 056	19%	201	1 240	19%	236
f	z tytułu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek	49	19%	10	-	19%	-
g	z tytułu niezapłaconych faktur	284	19%	54	-	19%	-
h	odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (kawiarnia)	874	19%	166	-	19%	-
i	odsetki od pożyczek niezapłacone	4 234	19%	805	235	19%	45
j	z tytułu utworzonych rezerw	147	19%	28	-	19%	-
k	inne	28	19%	5	-	19%	-
l	materiały - odpis aktualizujący	246	19%	47	-	19%	-
m	koszty ZUS	70	19%	13	-	19%	-
n	strata podatkowa do rozliczenia	9 106	19%	1 730	-	19%	-

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

o	rezerwa na zapłaty prowizji	213	19%	40	-	19%	-
p	korekta z tytułu rozpoznania przychodów do 2016 roku	60	19%	11	-	19%	-
2	Odniesionych na kapitał własny	-		-	-	19%	-
	RAZEM	18 242	X	3 467	3 349	X	636

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Lp.	Tytuł dodatków różnic przejściowych	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2015r.	Kwota różnicy przejściowej		Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2014r.
		stan na 31.12.2015r.	stawka podatku		stan na 31.12.2014r.	stawka podatku	
1	Odniesionych na wynik finansowy			3 606			727
a	z tytułu leasingu finansowego	3	19%	1	2	19%	0
b	z tytułu naliczonych, nieotrzymanych odsetek	4 087	19%	776	3 824	19%	727
c	z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	73	19%	14	-	19%	-
d	z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów	1 094	19%	208	-	19%	-
e	amortyzacja	12 387	19%	2 354	-	19%	-
f	korekta majątku wg MSR	1 333	19%	253	-	19%	-
2	Odniesionych na kapitał własny			-	-	19%	-
	RAZEM	X	X	3 606	X	X	727

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Pozostałe różnice przejściowe
	000€PLN
Stan na 1 stycznia 2014	877
Zmiany w 2014 roku	(241)
Stan na 31 grudnia 2014	636
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego w 2015	(636)
Stan na 31 grudnia 2015	-

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Pozostałe różnice przejściowe
000€PLN

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

Stan na 1 stycznia 2014	667
Zmiany w 2014 roku	<u>60</u>
Stan na 31 grudnia 2014	727
Obciążenie/uznanie wyniku finansowego w 2015	<u>(588)</u>
Stan na 31 grudnia 2015	139

25. Zobowiązania krótkoterminowe

	31.12.2015	31.12.2014
	000€PLN	000€PLN
Zobowiązania handlowe	26 220	19 854
Rozliczenia międzyokresowe	6 447*	7 028*
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	313	166
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	947	1 006
Fundusze specjalne	30	50
Pozostałe zobowiązania (zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i inne)	<u>1 951</u>	<u>6 132</u>
	35 908	34 236
	31.12.2015	31.12.2014
	000€PLN	000€PLN
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	377	201
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	18 329	20 792
Pozostałe zobowiązania finansowe	7 243	3 341
Rezerwy krótkoterminowe	945	1 440
Zobowiązania związane z aktywami	<u>5</u>	<u>-</u>
	<u>26 899</u>	<u>25 774</u>
	62 807	60 010

* Na saldo rozliczeń międzyokresowych składa się przede wszystkim kwota dotacji otrzymana z AriMR przez spółkę Latteria Tinis Sp. z o.o.

Wartość godziwa zobowiązań nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

26. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

	31.12.2015	31.12.2014
	000€PLN	000€PLN
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, wymagalne w ciągu:		
Jednego roku	377	201
Dwóch do pięciu lat	332	127
Powyżej pięciu lat	<u>-</u>	<u>-</u>
	709	328
Pomniejszona o kwoty wymagalne w ciągu 12 miesięcy (ujęte w zobowiązaniach krótkoterminowych)	<u>(377)</u>	<u>(201)</u>
Zobowiązanie wymagalne w okresie powyżej 12 miesięcy	<u>(332)</u>	<u>(127)</u>
	(709)	(328)

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

	Warto 000€PLN	Warto 000€PLN
EUR	-	-
PLN	709	328
	709	328

27. Pozostałe zobowiązania finansowe

	31.12.2015 000€PLN	31.12.2014 000€PLN
Zobowiązania z tytułu odnawialnego limitu na koncie bieżącym w Banku Pekao S.A. z tytułu finansowania należności ze sprzedaży	7 243	11 866
	7 243²	11 866²

¹ Zabezpieczeniem, wykazywanego w pozycji innych zobowiązań finansowych odnawialnego limitu na wysokość 3,5 mln zł udzielonego przez Bank Pekao S.A. był weksel własny In blanco wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku, o wiadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, cesja należności handlowych.

² Zabezpieczeniem odnawialnego kredytu zaliczka w wysokości 2.000.000,00 EUR jest ustawiona na rzecz Banku hipoteka umowna i czynna do kwoty 3.000.000,00 EUR na nieruchomości; pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku; o wiadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, poręczenie North Coast S.A. wraz z o wiadczeniem o poddaniu się egzekucji; poręczenie Alival wg prawa polskiego; cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, przelew wierzytelności od Alival S.p.A.

28. wiadczenia pracownicze

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

	31.12.2015 000€PLN	31.12.2014 000€PLN
wiadczenia z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych	-	-
Wynagrodzenia	313	166
	313	166

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

	Koniec okresu 31.12.2015 000€PLN	Koniec okresu 31.12.2014 000€PLN
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	12 713	13 556
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 154	2 233
Inne świadczenia na rzecz pracowników	244	266
	15 111	16 055

29. Rezerwy

	Szacowane zobowiązania 000€PLN
Stan na 1 stycznia 2015	1 440
Ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat	
- utworzenie dodatkowych rezerw	258
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	(106)
Rezerwy wykorzystane w trakcie roku	(592)
Stan na 31 grudnia 2015	1 000

30. Zmiany wartości szacunkowych

Odpis aktualizujący wartość należności	
Stan na 1 stycznia 2014	2 050
ujęcie odpisu	3 004
cofnięcie odpisu	134
wykorzystanie odpisu	69
Stan na 31 grudnia 2014	4 851
Stan na 1 stycznia 2015	4 851
ujęcie odpisu	270
cofnięcie odpisu	172
wykorzystanie odpisu	50
Stan na 31 grudnia 2015	4 899
Odpis aktualizujący wartość zapasów	
Stan na 1 stycznia 2014	-
ujęcie odpisu	900
cofnięcie odpisu	-
wykorzystanie odpisu	-
Stan na 31 grudnia 2014	900
Stan na 1 stycznia 2015	900
ujęcie odpisu	-
cofnięcie odpisu	900
wykorzystanie odpisu	-
Stan na 31 grudnia 2015	-

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

	razem	usługi- marketing	usługi biegłego rewidenta	usługi prawne i doradcze	paliwo	czynsz	Rezerwa na wiadczenia urlopowe	pozostałe
Rezerwy na zobowiązania								
Stan na 1 stycznia 2014	2 247	392	21	82	57	14	1 576	105
Utworzenie rezerwy w cięgu okresu	592	416	21	11	48	4	-	92
Wykorzystanie rezerwy w cięgu okresu	671	392	21	82	57	14	-	105
Rozwiązanie rezerwy w cięgu okresu	728	-	-	-	-	-	728	-
Stan na 31 grudnia 2014	1 440	416	21	11	48	4	848	92
Stan na 1 stycznia 2015	1 440	416	21	11	48	4	848	92
Utworzenie rezerwy w cięgu okresu	258	95	30	-	-	-	94	39
Wykorzystanie rezerwy w cięgu okresu	592	416	21	11	48	4	-	92
Rozwiązanie rezerwy w cięgu okresu	106	-	-	-	-	-	106	-
Stan na 31 grudnia 2015	1 000	95	30	-	-	-	836	39

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

Przyszłe zobowiązania dotyczące zakupu środków trwałych dotyczą Spółki Latteria Tinis Sp. z o.o. oraz North Coast S.A. W spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. planowane inwestycje dotyczące zakupu rzeczowych środków trwałych wynoszą 4 900 tys. zł, w spółce North Coast S.A. wynoszą 850 tys. zł.

32. Zakup spółek zależnych

North Coast S.A. w tym okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 nie nabyła udziałów w żadnej nowej Spółce.

33. Sprzedaż spółek zależnych

W tym okresie sprawozdawczym nie wystąpiła sprzedaż spółek zależnych.

34. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

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

	2015	2014
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	(4 525)	(2 885)
II. Korekty razem		
Zysk (strata) przypadający na niekontrolującym udziałom	(582)	(4 089)
Amortyzacja	3 935	3 644
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	134	(375)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 004	1 553
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	144	(61)
Zmiana stanu rezerw	525	(1 338)
Zmiana stanu zapasów	(1 136)	(4 622)
Zmiana stanu należności	468	8 268
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	7 004	2 294
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(835)	3 313
Inne korekty z działalności operacyjnej	5 786	-
	16 447	8 587
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	11 922	5 702

35. Zobowiązania warunkowe i porównania wewnętrznej grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2015 roku istnieją 2 zawarte przez Spółkę North Coast S.A. umowy przystąpienia do długu z tytułu zawarcia umów leasingowych przez spółkę zależną Latteria Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie oraz porównania przez Spółkę North Coast S.A. kredytów zacięgniętych przez spółkę zależną Latteria Tinis Sp. z o.o.

Treść umów przystąpienia do długu jest zobowiązaniem przystąpienia do długu do zapłaty kadej niezapłaconej przez korzystającego raty leasingowej lub innej należności wynikającej z umowy (saldo na dzień 31.12.2015 - 202 tys. PLN).

Umowy porównania dotyczą:

- umowy kredytu w rachunku bieżącym z limitem 9.000 tys. PLN wykorzystanym na dzień 31.12.2014 w kwocie 8 409 tys. PLN,

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

- umowy kredytu zaliczka na kwotę 2 000 tys. EUR (saldo na dzień 31.12.2015 - 7 243 tys. PLN). Porozumienia zostały udzielone bezterminowo do wysokości kwoty kredytu wraz z należnymi, a nie zapłaconymi odsetkami, prowizjami i innymi należnościami Banku.

36. Umowy leasingu operacyjnego

Spółki Grupy ponoszą wydatki związane z wynajmem powierzchni na prowadzenie działalności gospodarczej. Umowy te, co do treści ekonomicznej, są leasingiem operacyjnym. Umowy zawierane są przeważnie na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia od 1 do 3 miesięcy lub na czas określony od 3 do 6 lat. Roczny koszt wynajmu w 2015 roku poniesiony przez spółki z Grupy wynosi 1 758 tys. PLN.

37. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje pomiędzy North Coast a jej spółkami zależnymi podlegają eliminacji w momencie konsolidacji i nie zostały ujawnione w tej notcie. Transakcje pomiędzy Grupą a spółkami powiązаныmi ujawnione zostały poniżej.

Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi	12 miesięcy do 31 grudnia 2015 zł	12 miesięcy do 31 grudnia 2014 zł
Castelli Polska Sp. z o.o. (wioscownik akcjonariusz North Coast S.A.)		
Należności wzajemne na dzień bilansowy:		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:		
- długoterminowe (pożyczki)	2 049	-
- krótkoterminowe		-
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym		
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	49	-
Nuova Castelli S.p.A. (wioscownik udziałowiec Castelli Polska Sp. z o.o.)		
Należności wzajemne na dzień bilansowy:		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe	-	-
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe (z tytułu dostaw i usług)	6 247	-
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	3	-
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	9 128	-
Alival S.p.A. (udziałowiec Latteria Tinis Sp. z o.o.)		
Należności wzajemne na dzień bilansowy:		
- długoterminowe	-	-
- krótkoterminowe (z tytułu dostaw i usług)	4 366	7 730
Zobowiązania wzajemne na dzień bilansowy:		
- długoterminowe (pożyczki)	8 473	8 393
- krótkoterminowe (z tytułu dostaw i usług)	606	1 571
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	75 002	105 547
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	7 367	6 608

Transakcje z jednostkami powiązanymi zawarte są na warunkach rynkowych.

38. Wynagrodzenia Członków Zarządu

Wynagrodzenia członków zarządu kształtowały się następująco:

	31.12.2015 000' PLN	31.12.2014 000' PLN
Członkowie Zarządu		
wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu	1 335	1 800
z tytułu dywidendy	-	-

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

39. Szacowana utrata wartości aktywów

Na dzień 31 grudnia 2015 r. przeprowadzone zostały testy na utratę wartości aktywów Grupy Kapitałowej w oparciu o przeprowadzony operat szacunkowy nieruchomości należący do Spółki Habitat Investments Sp. z o.o. oraz o przeprowadzoną wycenę Spółki Latteria Tinis Sp. z o.o. W wyniku testów zostały utworzone odpisy aktualizujące wartość firmy Habitat Investments Sp. z o.o. w kwocie 3 578 tys. zł. Zdaniem Zarządu nie istnieje konieczność dokonywania odpisów aktualizacyjnych wartości firmy w części dotyczącej Latteria Tinis Sp. z o.o.

40. Informacje o instrumentach finansowych Grupy

Instrumenty finansowe w Grupie stanowią:

- środki pieniężne
- pożyczki i należności własne,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe.

Klasyfikacja aktywów do grup instrumentów finansowych

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2014 r.
1.	środki pieniężne	7 533	485
2.	Pożyczki i należności własne	17 336	17 165
a	należności handlowe i inne	17 336	17 165
3.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	14	14
a	udziały w jednostkach niepowiązanych	14	14
	Razem	24 883	17 664

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	wartość według wyceny bilansowej na 01.01.2015r.	wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2015r.	zmiana wyceny w trakcie 2015 roku odniesiona na RZIS	kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny	wartość godziwa na dzień 31.12.2015r.
1.	środki pieniężne	485	7 533	34	-	7 533

Noty stanowią integralną część sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa North Coast S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015

2.	Pożyczki i należności własne	17 165	17 336	(130)	-	17 336
a	należności handlowe i inne	17 165	17 336	(130)		17 336
3.	Aktywa dostępnego do sprzedaży	14	14	-	-	14
a	udziały w jednostkach powiązanych	14	14	-		14
	RAZEM	17 664	24 883	(96)	-	24 883

Pożyczki i należności własne

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

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących należności. Transakcje przeprowadzone w walucie innej niż polski złoty (PLN) są księgowane wg kursu średniego NBP waluty obowiązującego na dzień poprzedzający transakcję. Na dzień bilansowy należności przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy.

Zdaniem Zarządu wartość księgowa netto należności nie różni się zbliżona do ich wartości godziwej.

Aktywa finansowe dostępnego do sprzedaży

Do aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży zaliczane są akcje nabywane z zamiarem uzyskiwania z nich korzyści w dłuższym terminie.

Zobowiązania finansowe według tytułów

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2015r.	Stan na 31.12.2014r.	w tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	w tym kwota wyceny odniesiona w ciar wyniku finansowego
		kwota	kwota		
1.	Koszt zamortyzowany	70 410	55 892	-	254
a	inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	910	1 508	-	62
b	kredyty i pożyczki (w tym kredyt zaliczka)	40 986	28 182	-	(33)
c	zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	28 514	26 202		225
	Razem	70 410	55 892	-	254

Zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania z tytułu kredytów bankowych oraz pożyczek oraz zobowiązania handlowe i inne.

Zobowiązania finansowe na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

41. Ryzyka finansowe

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należyce do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Grupie dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania wyjąciwej struktury kapitałowej Grupy. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą akcje, środki pieniężne, jak również należności i zobowiązania.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko płynności oraz ryzyko walutowe.

Jednostka nie posiada aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udziela się pożyczek, posiadając natomiast kredyty.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Grupa stosuje zasady weryfikacji kontrahentów, w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy (za wyjątkiem Latteria Tinis która całość sprzedaży kieruje do współwłaścicieli).

Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieciągłości należności nie jest znaczące.

Ryzyko płynności

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednio wielkość kapitału, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowane linie kredytowe, monitorując stale prognozowane i rzeczywiste przepływy pieniężne oraz analizując profile zapadalności aktywów i zobowiązań finansowych.

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy dostępnych narzędzi.

Narzędzia te uwzględniają terminy zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko walutowe

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

Grupa celem ograniczenia ryzyka walutowego dokonuje nettowania pozycji walutowych pomiędzy Spółkami Grupy.

Ryzyko stopy procentowej

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

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

Nie wystąpiły żadne zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

43. Wynagrodzenie biegłego rewidenta.

Średnia wysokość wynagrodzenia, wynikająca z umowy z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. wypłaconego z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2015 roku wynosi 5.000 EUR.

Średnia wysokość wynagrodzenia, wynikająca z umowy z Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. należącego z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz pakietu konsolidacyjnego za rok 2015 wynosi 20.000 EUR.

Średnia wysokość wynagrodzeń wypłaconych Biegłemu Rewidentowi, wynikająca z umów dotyczących przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2015 wyniosła 25.000 EUR.

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

Powyżej wymienione kwoty są kwotami netto.