



**Skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe  
GRUPY KAPITAŁOWEJ  
NORTH COAST**  
za I kwartał 2016 roku

sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi  
Standardami  
Sprawozdawczości Finansowej

13 maja 2016 r.

## SKONSOLIDOWANE KWARTALNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2016

**Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO**

	<b>1 kwartał 2016 000' PLN</b>	<b>1 kwartał 2015 000' PLN</b>	<b>1 kwartał 2016 000' EUR</b>	<b>1 kwartał 2015 000' EUR</b>
Przychody ze sprzedaży	36 110	33 609	8 290	8 101
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	(334)	(1 016)	(77)	(245)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(504)	(384)	(116)	(93)
Zysk (strata) netto	(492)	(613)	(113)	(148)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(211)	2	(48)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(2 672)	2 301	(613)	555
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 192)	(625)	(274)	(151)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(1 324)	(1 379)	(304)	(332)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(5 188)	297	(1 191)	72
Aktywa, razem	102 525	110 304	24 020	25 884
Zobowiązania długoterminowe	15 566	15 940	3 647	3 740
Zobowiązania krótkoterminowe	55 894	62 807	13 095	14 738
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	29 088	29 299	6 815	6 875
Kapitał podstawowy	640	640	150	150
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,07)	-	(0,02)	-
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	9,09	9,16	2,13	2,15

### Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	<i>Średni kurs w okresie*</i>	<i>Kurs na ostatni dzień / kwartału</i>
1 kwartały 2016	4,3559	4,2684
1 kwartały 2015	4,1489	4,0890

\* średnia kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie.

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

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

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2016**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
**na dzień 31 marca 2016**

	koniec 1 kwartału 2016 stan na 31.03.2016 w tys. PLN	koniec 1 kwartału 2015 stan na 31.03.2015 w tys. PLN	koniec 4 kwartału 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN	koniec roku 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe	54 326	55 904	55 249	55 249
Wartości niematerialne	191	38	131	131
Wartość firmy	7 029	10 607	7 029	7 029
Pozostałe inwestycje w jednostkach powiązanych	-	-	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	-	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach	14	14	14	14
Należności handlowe, pozostałe należności i RMK	147	706	260	260
	<u>61 707</u>	<u>67 269</u>	<u>62 683</u>	<u>62 683</u>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	14 183	10 319	15 545	15 545
Należności handlowe oraz pozostałe należności	17 391	17 603	18 641	18 641
Inwestycje krótkoterminowe	-	-	-	-
Inne aktywa finansowe/podatkowe				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 345	783	7 533	7 533
Rozliczenia międzyokresowe	1 810	1 262	822	822
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	5 089		5 080	5 080
	<u>40 818</u>	<u>29 967</u>	<u>47 621</u>	<u>47 621</u>
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<u><b>102 525</b></u>	<u><b>97 236</b></u>	<u><b>110 304</b></u>	<u><b>110 304</b></u>
<b>Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej</b>				
Kapitał podstawowy	640	640	640	640
Kapitał zapasowy	22 465	22 465	22 465	22 465
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	(26 953)	(21 680)	(22 428)	(22 428)
Zysk (strata) netto okresu obrotowego	(211)	2	(4 525)	(4 525)
Inne całkowite dochody				
Kapitał z aktualizacji wyceny	1	1	1	1
Pozostałe kapitały rezerwowe	33 146	32 250	33 146	33 146
Pozostały kapitał	-	-	-	-
<b>Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej</b>	29 088	33 678	29 299	29 299
<b>Udziały nie dające kontroli</b>	1 977	373	2 258	2 258
<b>Razem kapitały własne</b>	<u>31 065</u>	<u>34 051</u>	<u>31 557</u>	<u>31 557</u>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Długoterminowe kredyty i pożyczki	15 125	8 152	15 414	15 414
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	127	148	139	139
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	259	498	332	332
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	55	-	55	55
Inne zobowiązania	-	-	-	-
	<u>15 566</u>	<u>8 798</u>	<u>15 940</u>	<u>15 940</u>

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2016**

**Zobowiązania krótkoterminowe**

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	21 699	22 746	28 514	28 514
Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 229	1 044	947	947
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	345	391	377	377
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	19 214	11 601	18 329	18 329
Pozostałe zobowiązania finansowe	6 276	11 193	7 243	7 243
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	976	1 226	945	945
Rozliczenia międzyokresowe	6 140	6 186	6 447	6 447
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	15	-	5	5
	<u>55 894</u>	<u>54 387</u>	<u>62 807</u>	<u>62 807</u>
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b><u>102 525</u></b>	<b><u>97 236</u></b>	<b><u>110 304</u></b>	<b><u>110 304</u></b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
**za okres od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016**

	I kwartał 2016 za okres 01.01.2016 31.03.2016 w tys. PLN	I kwartał 2015 Za okres 01.01.2015 31.03.2015 W tys. PLN
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży	36 110	33 609
Koszt własny sprzedaży	<u>(29 582)</u>	<u>(28 748)</u>
<b>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</b>	6 528	4 861
Koszty sprzedaży	(5 102)	(5 450)
Koszty ogólnego zarządu	(802)	(1 433)
Pozostałe przychody operacyjne	430	1 162
Pozostałe koszty operacyjne	(1 388)	(156)
Udział w zyskach jednostek objętych konsolidacją metodą praw własności	-	-
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	-
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<u>(334)</u>	<u>(1 016)</u>
Przychody finansowe	81	876
Koszty finansowe	<u>(251)</u>	<u>(244)</u>
<b>Zysk (strata) na działalności gospodarczej</b>	(504)	(384)
Zysk (strata) nadzwyczajny - netto	-	-
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<u>(504)</u>	<u>(384)</u>
Podatek dochodowy	12	(229)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<u>(492)</u>	<u>(613)</u>
Przypadający na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>(211)</b>	<b>2</b>
- udziały nie dające kontroli	<u>(281)</u>	<u>(615)</u>
	<u>(492)</u>	<u>(613)</u>
<b>Zysk (strata) netto</b>	(492)	(613)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		
Inne całkowite dochody netto	-	-
<b>Całkowity dochód</b>	<u>(492)</u>	<u>(613)</u>
Przypadający na:		
- akcjonariuszy jednostki dominującej	<b>(211)</b>	<b>2</b>
- udziały nie dające kontroli	<u>(281)</u>	<u>(615)</u>
	<u>(492)</u>	<u>(613)</u>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>		
Z działalności kontynuowanej:		
Zwykły	(0,07)	-
Rozwodniony	(0,07)	-

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2016**

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
**za okres od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
<b>Saldo na dzień 01.01.2015</b>	640	22 465	(21 650)	(2 885)	1	32 250	3 549	988	35 358
Zmiany zasad (polityki) rachunkowości	-	-	2 855	-	-	-	(3 549)	-	(694)
<b>Saldo po korektach</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(18 795)</b>	<b>(2 885)</b>	<b>1</b>	<b>32 250</b>	<b>0</b>	<b>988</b>	<b>34 664</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w I kwartale 2015 roku</b>									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(2 885)	2 885	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	2	-	-	-	(615)	(613)
<b>Saldo na dzień 31.03.2015</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(21 680)</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>32 250</b>	<b>-</b>	<b>373</b>	<b>34 051</b>
<b>Zmiany w kapitale własnym w II III IV kwartale 2015 roku</b>									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	(748)	-	-	896	-	(148)	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000
Wynik okresu	-	-	-	(4 527)	-	-	-	33	(4 494)
<b>Saldo na dzień 31.12.2015</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(22 428)</b>	<b>(4 525)</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>-</b>	<b>2 258</b>	<b>31 557</b>

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2016**

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Wynik finansowy okresu obrotowego	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Pozostałe kapitały	Kapitał mniejszości	Kapitał własny razem
<b>Zmiany w kapitale własnym w roku 2015</b>									
Przeniesienie wyniku z lat poprzednich	-	-	(4 525)	4 525	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału rezerwowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dywidendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(211)	-	-	-	(281)	(492)
<b>Saldo na dzień 31.03.2016</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(26 953)</b>	<b>(211)</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>-</b>	<b>1 977</b>	<b>31 065</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
**za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 do 31 marca 2016**

	I kwartał 2016 za okres 01.01.2016 31.03.2016	I kwartał 2015 za okres 01.01.2015 31.03.2015
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		
Wpływy (wydatki) pieniężne z działalności operacyjnej	(2 672)	2 301
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	<u>(2 672)</u>	<u>2 301</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	146	18
Wydatki na zakup majątku trwałego	(1 338)	(643)
Wydatki na zakup akcji i udziałów w podmiotach stowarzyszonych		
Inne wydatki inwestycyjne		
Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	<u>(1 192)</u>	<u>(625)</u>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Odsetki	(228)	(249)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych	(194)	(628)
Zaciągnięcie/splata kredytów bankowych	(928)	(582)
Otrzymane pożyczki	-	-
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	-
Wpływy z emisji kapitału zakładowego	-	-
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne wpływy finansowe	26	80
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	<u>(1 324)</u>	<u>(1 379)</u>
<b>Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	(5 188)	297
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	7 533	486
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	<u><b>2 345</b></u>	<u><b>783</b></u>



## **CZĘŚĆ OPISOWA**

### **Komentarz do skonsolidowanego raportu kwartalnego za I kwartał 2016 roku Grupy Kapitałowej North Coast**

#### **1. Komentarz Zarządu do wyników za pierwszy kwartał 2016 roku**

Grupa North Coast w 1 kwartale 2016 roku osiągnęła przychody na poziomie 36 110 tys. zł, które były o 7,4% wyższe od przychodów osiągniętych w 1 kwartale roku 2015. Zysk brutto ze sprzedaży Grupy Kapitałowej w okresie 1 kwartału 2016 roku ukształtował się na poziomie 6 528 tys. zł., marża brutto na sprzedaży wyniosła 18,1%.

Poniesione przez Grupę koszty sprzedaży w 1 kwartale 2016 r. w porównaniu do 1 kwartału roku 2015 były niższe o 6,4 %, a koszty ogólnego zarządu niższe o 44,0 %.

W 1 kwartale 2016 roku Grupa odnotowała stratę na działalności operacyjnej w kwocie 334 tys. zł w porównaniu ze stratą na działalności operacyjnej w 1 kwartale 2015 roku w wysokości 1 016 tys. zł.

Na osiągnięte wyniki Grupy North Coast w pierwszym kwartale 2016 roku miały wpływ przede wszystkim następujące czynniki:

- 1) North Coast S.A.:
  - rozwój dystrybucji produktów w szczególności w kanale nowoczesnym skutkujący wzrostem sprzedaży w North Coast o 41,4% w porównaniu do 1 kwartału 2015 roku
  - zakończenie działalności prowadzonej w Warszawie kawiarni.
- 2) Latteria Tinis Sp. z o.o.:
  - spadek sprzedaży o 35,6 % w porównaniu do 1 kwartału 2015 roku w związku ze spadkiem ilości zamówień od zaopatrywanych klientów oraz spadkiem cen sprzedaży produktów.
- 3) osłabienie PLN vs Euro, co skutkuje wyższymi kosztami towarów handlowych dla North Coast S.A. (kupuje w Euro) ale jednocześnie uzyskaniem wyższej marży na sprzedaży przez Latteria Tinis Sp. z o.o. (sprzedaje w Euro) oraz wyższą wyceną zobowiązań pożyczkowych Latteria Tinis Sp. z o.o. (wyceniane w Euro).

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

North Coast S.A.

- Sprzedaż w segmencie HoReCa wzrosła w porównaniu do 1 kwartału 2015 roku o 8,4%, rozszerzona została oferta asortymentowa oraz rozpoczęto współpracę z klientami sieciowymi.
- Sprzedaż w segmentach handlu nowoczesnego i tradycyjnego wzrosła w porównaniu do 1 kwartału 2015 roku o 66,3%.

### 3. Charakterystyka segmentów

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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług (spółka North Coast S.A.) w przeważającej mierze dotyczą rynku polskiego.

Produkty mleczarskie wytwarzane przez spółkę Latteria Tinis Sp. z o. o. w zdecydowanej większości eksportowane są do Włoch.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków poszczególnych segmentów Grupy za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 roku oraz 31 marca 2015 roku oraz aktywów i pasywów ze stanem na dzień 31 marca 2016, 31 marca 2015 oraz 31 grudnia 2015.

#### Dane za okres od 01.01.2016 do 31.03.2016

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia/Inne korekty	Razem
Przychody ze sprzedaży	25 443	11 622	21	(976)	36 110
Koszt własny sprzedaży *	(18 855)	(11 640)	-	913	(29 582)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>6 588</b>	<b>(18)</b>	<b>21</b>	<b>(63)</b>	<b>6 528</b>
Koszty sprzedaży i zarządu	(5 565)	(310)	(55)	26	(5 904)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(1 033)	75	-	-	(958)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(10)</b>	<b>(253)</b>	<b>(34)</b>	<b>(37)</b>	<b>(334)</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	48	(181)	(37)	-	(170)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>38</b>	<b>(434)</b>	<b>(71)</b>	<b>(37)</b>	<b>(504)</b>
Podatek dochodowy	30	(18)	-	-	12
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>68</b>	<b>(452)</b>	<b>(71)</b>	<b>(37)</b>	<b>(492)</b>

\* Koszt własny sprzedaży produktów, towarów i usług jest wartością sprzedanych towarów i materiałów i obejmuje ich cenę zakupu powiększoną o cło, akcyzę, koszty transportu. Koszt własny sprzedaży produktów mleczarskich jest kosztem wytworzenia sprzedanych produktów i obejmuje przede wszystkim zużycie materiałów i energii, wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne pracowników związanych z produkcją, amortyzację i usługi obce.

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	82 079	63 225	4 246	(47 025)	102 525
- <i>aktywa trwałe</i>	57 335	51 648	-	(47 276)	61 707
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	31 412	59 270	7 349	(26 571)	71 460

**Grupa Kapitałowa North Coast**  
**Skonsolidowany raport kwartalny QSr 1/2016**

**Dane za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015**

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

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	Razem
Aktywa, w tym:	77 188	58 098	4 382	(42 432)	97 236
- <i>aktywa trwałe</i>	60 481	44 920	4 315	(42 447)	67 269
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	21 514	57 648	7 319	(23 296)	63 185

**Dane na dzień 31 grudnia 2015 roku**

	Sprzedaż produktów, towarów i usług	Sprzedaż produktów mleczarskich	Sprzedaż usług najmu	Wyłączenia	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

**4. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe**

Oprócz czynników wskazanych w punktach powyżej Zarząd North Coast S.A. nie identyfikuje innych, w szczególności o nietypowym charakterze, które miałyby znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

**5. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie**

Akcje promocyjne i marketingowe, podejmowane przez North Coast S.A., minimalizują wpływ sezonowości na wyniki finansowe. W spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. największe zapotrzebowanie na produkowane sery występuje w okresie od kwietnia do września.

**6. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu**

W I kwartale 2016 r. Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

**7. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów**

W I kwartale 2016 roku Grupa utworzyła odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości należności w wysokości 5 tys. zł oraz rozwiązała i wykorzystała odpisy w wysokości 93 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwy w kwocie 156 tys. zł, wykorzystała i rozwiązała utworzone wcześniej rezerwy w kwocie 125 tys. zł.

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

W okresie sprawozdawczym Grupa utworzyła rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 98 tys. zł, rozwiązała i wykorzystała rezerwę w wysokości 23 tys. zł, utworzyła aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 204 tys. zł oraz odpisała aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w kwocie 116 tys. zł.

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

W I kwartale 2016 r. nie nastąpiły istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych. W prezentowanym okresie nabyto rzeczowe aktywa trwałe w kwocie 159 tys. zł.

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

Na dzień 31 marca 2016 roku zobowiązania z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych wynoszą 159 tys. zł.

**12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

**13. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

Dane porównywalne skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 01.01.2015 – 31.03.2015 wymagały przekształcenia z tytułu korekt błędów podstawowych w celu zapewnienia porównywalności danych finansowych. Korekty dotyczyły utworzenia rezerwy na świadczenia urlopowe, ujęcia dodatkowych tytułów w kalkulacji podatku odroczonego oraz korekty prezentacyjne.

L.p.	KOREKTY BILANSU	31.03.2015
	<b>AKTYWA</b>	
1.	Rzeczowe aktywa trwałe	1 399
2.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe (Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego)	(61)
3.	Należności handlowe oraz pozostałe należności	(1 966)
4.	Rozliczenia międzyokresowe	(190)
	<b>Wpływ korekt na sumę aktywów</b>	<b>(818)</b>
	<b>PASYWA</b>	
1.	Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	3 258
2.	Pozostały kapitał	(3 549)
3.	Długoterminowe kredyty i pożyczki	102
4.	Rezerwa na podatek odroczonego	(619)
5.	Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	(102)
6.	Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	(789)
7.	Pozostałe zobowiązania finansowe	8 171
8.	Krótkoterminowe kredyty i pożyczki	(7 382)
9.	Rezerwy krótkoterminowe pozostałe	848
10.	Rozliczenia międzyokresowe	(756)
	<b>Wpływ korekt na sumę pasywów</b>	<b>(818)</b>

**14. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)**

Zmiana sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki.

**15. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła w Grupie sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

**16. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe**

W I kwartale 2016 r. nie wystąpiły w/w transakcje.

**17. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia**

Nie dotyczy.

**18. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów**

Grupa nie dokonywała zmian w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

**19. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych**

W okresie, którego dotyczy niniejszy raport, spółka nie emitowała ani nie wykupywała dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

**20. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie**

W I kwartale 2016 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłata dywidendy.

**21. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta**

Po dniu bilansowym nie nastąpiły zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

**22. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego**

Nie nastąpiły zmiany dotyczące zobowiązań lub aktywów warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

**23. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta**

Grupa nie posiada innych informacji mogących w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.

**24. Opis organizacji grupy kapitałowej North Coast**

Skonsolidowane kwartalne sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 roku zostało sporządzone w oparciu o dane finansowe North Coast S.A. – Spółka dominująca oraz dane spółek zależnych:

- Latteria Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie przy ul. Hanki Sawickiej 1 – spółka zależna (North Coast S.A. posiada 50% udziałów)
- Habitat Investments sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Szpitalnej 6 – spółka zależna (North Coast S.A. posiada 100% udziałów)

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

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

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

W I kwartale 2016 roku nie nastąpiły zmiany w strukturze jednostki gospodarczej Emitenta.

**26. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd North Coast S.A. nie publikował prognozy wyników na rok 2016.

**27. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na WZA**

Znaczący akcjonariusze North Coast S.A. według stanu na dzień publikacji sprawozdania finansowego:

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Procentowy udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów na WZA</b>	<b>Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów na WZA</b>
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 815 213	56,73%	2 815 213	67,03%
BPH TFI <sup>1 2 3</sup>	452 433	14,14%	452 433	10,77%

<sup>1</sup> Akcjonariuszami są: BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej oraz BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (BPH Subfundusz Selektywny) zarządzane i reprezentowane przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Liczba akcji na podstawie posiadanych akcji na WZA w dniu 30 czerwca 2015 roku.

<sup>2</sup> Reprezentowane przez BPH TFI S.A. fundusze: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja oraz Radosław L. Kwaśnicki, Krzysztof Wróbel, Karol Maciej Szymański na podstawie pisemnego porozumienia z dnia 3 kwietnia 2015 r. dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach North Coast oraz prowadzenia w sposób trwały wspólnej polityki wobec North Coast posiadają łącznie 511.115 akcji North Coast reprezentujące 15,97% kapitału zakładowego North Coast, dających prawo do 511.115 głosów na Walnych Zgromadzeniach North Coast stanowiących 12,17% ogólnej liczby głosów w North Coast.

<sup>3</sup> Dane na podstawie przesłanych zawiadomień (Raporty bieżące numer 42/2015, 43/2015, 46/2015, 47/2015, 1/2016 i 5/2016).

Zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania raportu za 2015 rok.

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

- 1) w dniu 29.04.2016 o nabyciu 27.700 i sprzedaży 25.700 akcji Emitenta (RB 5/2016).

Akcjonariusz	Zmiana liczby akcji	Zmiana procentowego udziału w kapitale zakładowym	Zmiana liczby głosów na WZA	Zmiana procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na WZA
BPH TFI	+ 2 000	+ 0,06 %	+ 2 000	+ 0,05 %

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

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

- 1) w dniu 29.04.2016 o nabyciu 27.700 i sprzedaży 25.700 akcji Emitenta (RB 5/2016).

Imię i Nazwisko	Stanowisko	Posiadane akcje Spółki na dzień 13.05.2016 (szt.)	Wartość nominalna posiadanych akcji Spółki (PLN)
Luigi Fici *	Prezes Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Daniele Zoni **	Członek Zarządu	nie posiada	nie dotyczy
Grzegorz Spuz-Szpos	Przewodniczący Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Marta Smółka	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Tommaso Cibrario ***	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Piotr Kocik	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy
Aleksander Mokrzycki ****	Członek Rady Nadzorczej	nie posiada	nie dotyczy

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

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

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

\*\*\*\* Podmiot blisko związany z Panem Aleksandrem Mokrzyckim – BPH TFI posiada 452.433 akcji.



**29. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

North Coast S.A. ani podmioty od niej zależne nie są stronami postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub wierzytelności o łącznej wartości stanowiącej co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

**30. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu**

W prezentowanym okresie nie wystąpiły w/w transakcje.

**31. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta**

Wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Spółki przedstawione zostały w sprawozdaniu finansowym oraz w części opisowej.

**32. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Najistotniejsze czynniki, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę i Grupę w przyszłości wyniki finansowe to:

- kontynuacja zmian w strukturze asortymentowej, polityce sprzedaży oraz redukcji kosztów w North Coast S.A.,
- kontynuacja rozpoczętej współpracy z siecią handlową Tesco na terenie Europy Centralnej
- wsparcie ze strony większościowego akcjonariusza w zakresie dystrybucji produktów świeżych, rozwoju sieci logistycznej oraz rozwijania skutecznych metod działania na konkurencyjnym rynku spożywczym,
- koszty zakupu mleka, które są istotne dla spółki LatteriaTinis Sp. z o.o.,
- dalszy rozwój i unowocześnianie zakładu produkcyjnego w Rzepinie oraz wysiłki związane z pozyskaniem nowych odbiorców, celem zwiększenia wolumenów sprzedaży,
- skuteczna realizacja dalszej strategii rozwoju spółki LatteriaTinis Sp. z o.o.

Oprócz powyższych czynników Zarząd North Coast S.A. nie przewiduje, aby w kolejnych kwartałach wystąpiły inne, które znacząco wpłyną na wyniki finansowe Grupy i spółki North Coast S.A. w tym okresie.

### **33. Zastosowane zasady i metody rachunkowości**

#### ***Zasady rachunkowości***

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 01.01.2016 do 31.03.2016 jest sprawozdaniem finansowym sporządzonym przez North Coast S.A. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) oraz związanymi z nimi Interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSR oraz łącznie zasadami rachunkowości przyjętymi do stosowania w Unii Europejskiej). Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera ponadto informacje wymagane przez Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – North Coast S.A. za I kwartał 2016 roku oraz za okres porównywalny zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. oraz Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

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

#### ***Konsolidacja***

##### Jednostki zależne

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

- dysponuje więcej niż połową praw głosu w organie stanowiącym na mocy umowy z innymi inwestorami,
- posiada zdolność kierowania polityką finansową i operacyjną jednostki na mocy statutu lub umowy,
- posiada zdolność mianowania lub odwoływania większości członków zarządu lub odpowiadającego mu organu, a kontrolę nad jednostką sprawuje taki zarząd lub organ, lub
- dysponuje większością głosów na posiedzeniach zarządu lub odpowiadającego mu organu, a kontrolę nad jednostką sprawuje taki zarząd lub organ.

Obecnie Jednostki zależne podlegają pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nimi kontroli. Na dzień nabycia aktywa i pasywa nabywanej jednostki zależnej są wyceniane według ich ceny nabycia. Nadwyżka ceny nabycia powyżej wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana jako wartość firmy. Jeżeli różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową netto nie jest istotna, to za wartość godziwą aktywów netto jednostki zależnej przyjmuje się jej wartość księgową. W przypadku, gdy cena nabycia jest niższa od wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe zawierają sprawozdanie finansowe jednostki dominującej North Coast S.A. oraz sprawozdania jednostek kontrolowanych na określony dzień bilansowy każdego roku. Wyniki finansowe jednostek nabytych lub sprzedanych w ciągu roku są ujmowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym od/do momentu odpowiednio ich nabycia lub zbycia. Wszelkie transakcje, salda, przychody i koszty pomiędzy podmiotami powiązаныmi objętymi konsolidacją podlegają wyłączeniom konsolidacyjnym.

### ***Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym***

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

### ***Ważne oszacowania i osądy księgowe***

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

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

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

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

### ***Przychody ze sprzedaży***

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

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

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

### ***Leasing***

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

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

Leasing zwrotny klasyfikowany jest jako pożyczka zabezpieczona aktywami i prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji długu i krótkoterminowych kredytów i pożyczek.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową 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 wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

### ***Podatki***

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

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

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

### ***Wartości niematerialne***

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

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

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

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

### ***Rzeczowe aktywa trwałe***

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

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

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

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

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

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

#### ***Utrata wartości***

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

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

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

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

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła.

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

#### ***Zapasy***

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

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

oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

W odniesieniu do zapasów, które nie są wzajemnie wymienne oraz wyrobów i usług wytworzonych i przeznaczonych do realizacji konkretnych przedsięwzięć, koszt zapasów ustala się metodą szczegółowej identyfikacji poszczególnych kosztów. Metoda ta polega na przyporządkowaniu konkretnego kosztu (wartości początkowej) do poszczególnych pozycji zapasów. W odniesieniu do pozostałych zapasów koszt ustala się stosując metodę „pierwsze weszło, pierwsze wyszło” (FIFO).

Zapasy które utraciły swoją wartość są przeznaczone do utylizacji a koszty z tego tytułu ujmowane są na bieżąco 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 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. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach spółek Grupy pomniejszych o wszystkie zobowiązania.

#### ***Kredyty bankowe i pożyczki***

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

Otrzymane pożyczki w walucie euro na dzień bilansowy należności przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Koszty finansowe z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat 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 się 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 ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerwy na przyszłe straty operacyjne.



**Skrócone jednostkowe  
sprawozdanie finansowe  
NORTH COAST S.A.  
za I kwartał 2016 roku**

13 maja 2016 r.



**North Coast S.A.**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2016**

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

	koniec I kwartału 2016 stan na 31.03.2016 w tys. PLN	koniec I kwartału 2015 stan na 31.03.2015 w tys. PLN	koniec IV kwartału 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN	koniec roku 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN
<b>Aktywa</b>				
<b>A. Aktywa trwałe</b>				
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>				
Koszty zakończonych prac rozwojowych				
Wartość firmy				
Inne wartości niematerialne i prawne	191	38	131	131
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			49	49
<b>Razem wartości niematerialne i prawne</b>	<b>191</b>	<b>38</b>	<b>180</b>	<b>180</b>
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>				
Środki trwałe				
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	602	630	602	602
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 069	6 206	5 235	5 235
urządzenia techniczne i maszyny	711	437	632	632
środki transportu	596	817	689	689
inne środki trwałe	164	192	181	181
	7 142	8 282	7 339	7 339
Środki trwałe w budowie	-	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe w budowie	2	146	-	-
<b>Razem rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>7 144</b>	<b>8 428</b>	<b>7 339</b>	<b>7 339</b>
<b>III. Należności długoterminowe</b>				
Od jednostek powiązanych				
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
Od pozostałych jednostek	105	215	212	212
<b>Razem należności długoterminowe</b>	<b>105</b>	<b>215</b>	<b>212</b>	<b>212</b>
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>				
Nieruchomości				
Wartości niematerialne i prawne				
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych				
udziały lub akcje	26 464	30 239	26 464	26 464
inne papiery wartościowe				
udzielone pożyczki	21 488	21 394	21 381	21 381
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
	47 952	51 633	47 845	47 845
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
udziały lub akcje				
inne papiery wartościowe				
udzielone pożyczki				
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Długoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach				
udziały lub akcje				
inne papiery wartościowe				
udzielone pożyczki				
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Inne inwestycje długoterminowe	-	-	-	-
<b>Razem inwestycje długoterminowe</b>	<b>47 952</b>	<b>51 633</b>	<b>47 845</b>	<b>47 845</b>

**North Coast S.A.**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2016**

---

**V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

1 943

505

1 855

1 855

Inne rozliczenia międzyokresowe

**Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

**1 943**

**505**

**1 855**

**1 855**

**Razem aktywa trwałe**

**57 335**

**60 819**

**57 431**

**57 431**

**North Coast S.A.**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2016**

**B. Aktywa obrotowe**

**I. Zapasy**

Materiały

Półprodukty i produkty w toku

Produkty gotowe

Towary

Zaliczki na dostawy

**Razem zapasy**

9 630	7 439	12 009	12 009
540	-	258	258
<b>10 170</b>	<b>7 439</b>	<b>12 267</b>	<b>12 267</b>

**II. Należności krótkoterminowe**

Należności od jednostek powiązanych

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty pow. 12 miesięcy

inne

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

Należności od pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty pow. 12 miesięcy

inne

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

Należności od pozostałych jednostek

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesięcy

z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy

z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych

i zdrowotnych oraz innych świadczeń

inne

dochodzone na drodze sądowej

11 736	7 976	12 462	12 462
174	61	195	195
-	-	-	-
80	2	5	5
-	-	-	-
11 990	8 039	12 662	12 662

**Razem należności krótkoterminowe**

<b>11 991</b>	<b>8 039</b>	<b>12 694</b>	<b>12 694</b>
---------------	--------------	---------------	---------------

**III. Inwestycje krótkoterminowe**

Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

udziały lub akcje

udzielone pożyczki

inne krótkoterminowe aktywa finansowe

317	315	315	315
317	315	315	315

Krótkoterminowe aktywa finansowe w pozostałych jednostkach

udziały lub akcje

inne papiery wartościowe

udzielone pożyczki

inne krótkoterminowe aktywa finansowe

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne

środki pieniężne w kasie i na rachunkach

inne środki pieniężne

inne aktywa pieniężne

1 600	283	726	726
6	1	-	-
1 606	284	726	726

Inne inwestycje krótkoterminowe

**Razem inwestycje krótkoterminowe**

<b>1 923</b>	<b>599</b>	<b>1 041</b>	<b>1 041</b>
--------------	------------	--------------	--------------

**IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

**Razem aktywa obrotowe**

<b>660</b>	<b>630</b>	<b>382</b>	<b>382</b>
<b>24 744</b>	<b>16 707</b>	<b>26 384</b>	<b>26 384</b>

**C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy**

**D. Udziały (akcje) własne**

**Aktywa razem**

-	-	-	-
-	-	-	-
<b>82 079</b>	<b>77 526</b>	<b>83 815</b>	<b>83 815</b>

**North Coast S.A.**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2016**

	koniec I kwartału 2016 stan na 31.03.2016 w tys. PLN	koniec I kwartału 2015 stan na 31.03.2015 w tys. PLN	koniec IV kwartału 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN	koniec roku 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN
<b>Pasywa</b>				
<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>				
Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640	640
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	22 465	22 465	22 465	22 465
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	22 465	22 465	22 465	22 465
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	1	1	1	1
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	33 147	32 251	33 147	33 147
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	33 147	32 251	33 147	33 147
- na udziały (akcje) własne				
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 763)	(339)	(1 235)	(1 235)
Zysk (strata) netto	177	656	(4 528)	(4 528)
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
<b>Razem kapitał własny</b>	<b>50 667</b>	<b>55 674</b>	<b>50 490</b>	<b>50 490</b>
<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>				
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 025	934	967	967
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne				
długoterminowa	29		29	29
krótkoterminowa	484	547	484	484
	513	547	513	513
Pozostałe rezerwy				
długoterminowa	194	256	163	163
krótkoterminowe	134	256	163	163
<b>Razem rezerwy na zobowiązania</b>	<b>1 732</b>	<b>1 737</b>	<b>1 643</b>	<b>1 643</b>
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>				
Wobec jednostek powiązanych				
kredyty i pożyczki	2 067	-	2 049	2 049
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki				
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
inne zobowiązania finansowe	259	498	331	331
zobowiązania wekslowe				
inne	-	-	-	-
	259	498	331	331
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>2 326</b>	<b>498</b>	<b>2 380</b>	<b>2 380</b>

**North Coast S.A.**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2016**

**III. Zobowiązania krótkoterminowe**

Wobec jednostek powiązanych				
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	4 293	429	6 449	6 449
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy				
inne	-	-		
	<u>4 293</u>	<u>429</u>	<u>6 449</u>	<u>6 449</u>
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	-	-	-	-
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki	8 916	1 440	8 321	8 321
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
inne zobowiązania finansowe	345	3 413	377	377
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	12 636	7 556	12 117	12 117
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności pow. 12 miesięcy	389	438	395	395
zaliczki otrzymane na dostawy				
zobowiązania wekslowe				
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	682	589	675	675
z tytułu wynagrodzeń	-	1	158	158
inne	63	5 677	779	779
	<u>23 031</u>	<u>19 114</u>	<u>22 822</u>	<u>22 822</u>
Fundusze specjalne	30	50	31	31
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<u><b>27 354</b></u>	<u><b>19 593</b></u>	<u><b>29 302</b></u>	<u><b>29 302</b></u>

**IV. Rozliczenia międzyokresowe**

Ujemna wartość firmy				
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	-	24	-	-
<b>Razem rozliczenia międzyokresowe</b>	<u>-</u>	<u>24</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<u><b>31 412</b></u>	<u><b>21 852</b></u>	<u><b>33 325</b></u>	<u><b>33 325</b></u>
<b>Pasywa razem</b>	<u><b>82 079</b></u>	<u><b>77 526</b></u>	<u><b>83 815</b></u>	<u><b>83 815</b></u>

**North Coast S.A.**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2016**

**Rachunek zysków i strat**

	I kwartał 2016 za okres 01.01.2016 31.03.2016 w tys. PLN	I kwartał 2015 za okres 01.01.2015 31.03.2015 w tys. PLN
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		
– od jednostek powiązanych	1	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 298	350
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	22 834	15 651
<b>Razem przychody ze sprzedaży towarów i produktów</b>	<b>25 132</b>	<b>16 001</b>
<b>B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		
– jednostkom powiązanym	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	19	68
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	18 414	10 370
<b>Razem koszty sprzedanych towarów i produktów</b>	<b>18 433</b>	<b>10 438</b>
<b>C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A–B)</b>	<b>6 699</b>	<b>5 563</b>
<b>D. Koszty sprzedaży</b>	<b>4 874</b>	<b>4 595</b>
<b>E. Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>692</b>	<b>969</b>
<b>F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C–D–E)</b>	<b>1 133</b>	<b>(1)</b>
<b>G. Pozostałe przychody operacyjne</b>		
Zysk z tytułu niefinansowych aktywów trwałych	119	13
Dotacje	-	-
Inne przychody operacyjne	200	593
<b>Razem pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>319</b>	<b>606</b>
<b>H. Pozostałe koszty operacyjne</b>		
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-	-
Inne koszty operacyjne	1 352	97
<b>Razem pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 352</b>	<b>97</b>
<b>I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G–H)</b>	<b>100</b>	<b>508</b>
<b>J. Przychody finansowe</b>		
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
– od jednostek powiązanych, w tym:		
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
– od jednostek pozostałych, w tym:		
w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
Odsetki, w tym:	135	83
– od jednostek powiązanych	108	83
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
Inne	18	371
<b>Razem przychody finansowe</b>	<b>153</b>	<b>454</b>
<b>K. Koszty finansowe</b>		
Odsetki, w tym:	106	77
– dla jednostek powiązanych		
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
Inne		
<b>Razem koszty finansowe</b>	<b>106</b>	<b>77</b>
<b>L. Zysk (strata) brutto (I+J–K)</b>	<b>147</b>	<b>885</b>
<b>M. Podatek dochodowy</b>	<b>(30)</b>	<b>229</b>
<b>N. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>O. Zysk (strata) netto (L–M–N)</b>	<b>177</b>	<b>656</b>

**North Coast S.A.**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2016**

**Rachunek przepływów pieniężnych**

	I kwartał 01.01.2016 31.03.2016 w tys. PLN	I kwartał 01.01.2015 31.03.2015 w tys. PLN
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>177</b>	<b>656</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>1 099</b>	<b>50</b>
Amortyzacja	323	263
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(29)	(6)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(119)	(12)
Zmiana stanu rezerw	89	(231)
Zmiana stanu zapasów	2 097	1 597
Zmiana stanu należności	810	1 575
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 704)	(3 342)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(368)	206
Inne korekty	-	-
	<u>1 099</u>	<u>50</u>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)</b>	<b>1 276</b>	<b>706</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
Zbycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	119	12
Zbycie inwestycji z nieruch. oraz wart.niem.iprawn.z aktywów fin.		
Inne wpływy inwestycyjne		
	<u>119</u>	<u>12</u>
<b>II. Wydatki</b>		
Nabycie wart. niem. i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(224)	(212)
Inwestycje w nieruchom. oraz wart.niem.iprawn.z aktywów fin		
Na aktywa finansowe, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
Inne wydatki inwestycyjne		
	<u>(224)</u>	<u>(212)</u>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)</b>	<b>(105)</b>	<b>(200)</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>		
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrum. kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
Odsetki	-	-
Kredyty i pożyczki	595	49
Inne wpływy finansowe	26	37
	<u>621</u>	<u>86</u>
<b>II. Wydatki</b>		
Nabycie udziałów (akcji) własnych		
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	-	-
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tyt. podziału zysku		
Spląty kredytów i pożyczek	(682)	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	(319)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(126)	(81)
Odsetki	(104)	(45)
Inne wydatki finansowe		
	<u>(912)</u>	<u>(445)</u>
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)</b>	<b>(291)</b>	<b>(359)</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)</b>	<b>880</b>	<b>147</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>880</b>	<b>147</b>
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>726</b>	<b>137</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>1 606</b>	<b>284</b>

**North Coast S.A.**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2016**

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

	I kwartał 01.01.2016 31.03.2016 w tys. PLN	I kwartał 01.01.2015 31.03.2015 w tys. PLN	rok 2015 01.01.2015 31.12.2015 w tys. PLN	4 kwartały 01.01.2015 31.12.2015 w tys. PLN
<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	51 725	56 253	56 253	56 253
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów	(1 235)	(1 235)	(1 235)	(1 235)
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	50 490	55 018	55 018	55 018
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	640	640	640	640
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego				
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>640</b>	<b>640</b>	<b>640</b>	<b>640</b>
<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	22 465	22 465	22 465	22 465
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
zwiększenie (z tytułu)				
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	-	-	-
– z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-	-
– z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	-	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
– pokrycia straty	-	-	-	-
<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>22 465</b>	<b>22 465</b>	<b>22 465</b>	<b>22 465</b>
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	1	1	1	1
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-	-
– zbycia środków trwałych	-	-	-	-
<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	33 147	32 251	32 251	32 251
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
zwiększenie (z tytułu)				
– przeksięgowanie wyniku finansowego za rok poprzedni	-	-	896	896
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	896	896
– wypłata dywidendy	-	-	-	-
<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>33 147</b>	<b>32 251</b>	<b>33 147</b>	<b>33 147</b>



**North Coast S.A.**  
**Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 1Q2016**

<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu (poprzednie kwartały)</b>	-	896	896	896
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (poprzednie kwartały)</b>	-	896	896	896
zwiększenie (z tytułu)				
– podział zysku z lat ubiegłych				
– zysk z poprzednich kwartałów				
	-	896	-	-
zmniejszenie (z tytułu)				
– podział zysku z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy	-	-	(896)	(896)
– podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	-	-	-	-
– podział zysku (przesunięcia między okresami z tytułu rozliczenia różnic kursowych)				
– zysk do podziału z tytułu korekt dotyczących leasingu(przesunięcia między okresami)				
– zysk do podziału (narastająco) z tytułu korekt dotyczących leasingu				
	-	-	(896)	(896)
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	-	<b>896</b>	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	(4 528)	-	-	-
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów	(1 235)	(1 235)	(1 235)	(1 235)
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	(5 763)	(1 235)	(1 235)	(1 235)
zwiększenie (z tytułu)				
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
	-	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)				
	-	-	-	-
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(5 763)</b>	<b>(1 235)</b>	<b>(1 235)</b>	<b>(1 235)</b>
<b>Wynik netto</b>				
zysk netto	177	656	-	-
strata netto	-	-	(4 528)	(4 528)
odpisy z zysku	177	656	(4 528)	(4 528)
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>50 667</b>	<b>55 674</b>	<b>50 490</b>	<b>50 490</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>50 667</b>	<b>55 674</b>	<b>50 490</b>	<b>50 490</b>