



***Skrócone półroczne
sprawozdanie finansowe
NORTH COAST S.A.
za I półrocze 2016 roku***

Pruszków, 31.08.2016

WYBRANE DANE FINANSOWE NORTH COAST S.A.

	30.06.2016	30.06.2015	30.06.2016	30.06.2015
	000' PLN	000' PLN	000' EUR	000' EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	49 757	32 981	11 359	7 978
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	763	543	174	131
Zysk (strata) brutto	355	900	81	218
Zysk (strata) netto	250	661	57	160
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 557	2 577	584	623
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(8 133)	(2 672)	(1 857)	(646)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 338	715	1 447	173
Przepływy pieniężne netto, razem	762	620	174	150
Aktywa, razem	81 071	80 355	18 319	19 158
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 331	24 676	6 854	5 883
Zobowiązania długoterminowe	2 270	525	513	125
Zobowiązania krótkoterminowe	26 298	22 410	5 942	5 343
Kapitał własny	50 740	55 679	11 465	13 275
Kapitał zakładowy	640	640	145	153
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,08	0,21	0,02	0,05
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	15,86	17,40	3,58	4,15

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowego (bilansu) na ostatni dzień okresu 30 czerwca 2016 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4255 zł/EURO.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowego (bilansu) na ostatni dzień okresu 30 czerwca 2015 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1944 zł/EURO.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat) oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3805 zł/EURO.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów (rachunku zysków i strat) oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2015 do 30.06.2015 przyjęto kurs średni euro, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1341 zł/EURO.

BILANS na dzie 30.06.2016

	koniec I półroczna 2016 stan na 30.06.2016 w tys. PLN	koniec I kwartału 2016 stan na 31.03.2016 dane nieprzełg dane w tys. PLN	koniec roku 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN	koniec I półroczna 2015 stan na 30.06.2015 w tys. PLN
AKTYWA				
A. Aktywa trwałe				
I. Warto ci niematerialne i prawne				
Inne warto ci niematerialne i prawne	168	191	130	30
Zaliczki na warto ci niematerialne i prawne	-	-	49	-
Razem warto ci niematerialne i prawne	168	191	180	30
II. Rzeczowe aktywa trwałe				
rodki trwałe				
grunty (w tym prawo u ytkowania wieczystego gruntu)	602	602	602	630
budynki, lokale i obiekty in ynierii I dowej i wodnej	4 232	5 069	5 235	6 051
urządzenia techniczne i maszyny	736	711	632	455
rodki transportu	519	596	689	879
inne rodki trwałe	389	164	181	170
	6 478	7 142	7 339	8 185
rodki trwałe w budowie	158	-	-	372
Zaliczki na rodki trwałe w budowie	-	2	-	-
Razem rzeczowe aktywa trwałe	6 636	7 144	7 339	8 557
III. Nale no ci długoterminowe				
Od pozostałych jednostek	105	105	212	215
Razem nale no ci długoterminowe	105	105	212	215
IV. Inwestycje długoterminowe				
Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powi zanych				
udziały lub akcje	34 279	26 464	26 464	32 239
udzielone pożyczki	14 904	21 488	21 381	21 236
inne długoterminowe aktywa finansowe	-	-	-	-
Razem inwestycje długoterminowe	49 183	47 952	47 845	53 475
V. Długoterminowe rozliczenia mi dzyokresowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 734	1 943	1 855	567
Inne rozliczenia mi dzyokresowe	-	-	-	-
Razem aktywa trwałe	1 734	1 943	1 855	567
	57 826	57 335	57 431	62 844
B. Aktywa obrotowe				
I. Zapasy				
Towary	9 215	9 630	12 009	7 276
Zaliczki na dostawy	83	540	258	-
Razem zapasy	9 298	10 170	12 267	7 276
II. Nale no ci krótkoterminowe				
Nale no ci od jednostek powi zanych z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesi cy	1	-	32	-
	1	-	32	-
Nale no ci od pozostałych jednostek z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty do 12 miesi cy	12 170	11 736	12 462	8 577
z tytułu podatków, dotacji, ceł ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	-	175	195	-
inne	4	80	5	41
	12 174	11 991	12 662	8 618
Razem nale no ci krótkoterminowe	12 175	11 991	12 694	8 618

BILANS na dzie 30.06.2016 (c.d.)

	koniec I półroczna 2016 stan na 30.06.2016 w tys. PLN	koniec I kwartału 2016 stan na 31.03.2016 nieprzeł dane w tys. PLN	koniec roku 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN	koniec I półroczna 2015 stan na 30.06.2015 w tys. PLN
III. Inwestycje krótkoterminowe				
Krótkoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych				
udzielone pożyczki	-	317	315	315
rodki pieniężne i inne aktywa pieniężne				
rodki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 488	1 600	726	744
inne rodki pieniężne	-	6	-	13
	<u>1 488</u>	<u>1 606</u>	<u>726</u>	<u>757</u>
Inne inwestycje krótkoterminowe				
Razem inwestycje krótkoterminowe	<u>1 488</u>	<u>1 923</u>	<u>1 041</u>	<u>1 072</u>
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	284	660	382	545
Razem aktywa obrotowe	<u>23 245</u>	<u>24 744</u>	<u>26 384</u>	<u>17 511</u>
C. Należności wpłaty na kapitał(fundusz) podstawowy	-	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-	-
Aktywa razem	<u><u>81 071</u></u>	<u><u>82 079</u></u>	<u><u>83 815</u></u>	<u><u>80 355</u></u>

BILANS na dzie 30.06.2016 (c.d.)

	koniec I półrocza 2016 stan na 30.06.2016	koniec I kwartału 2016 stan na 31.03.2016 dane nieprzeł dane	koniec roku 2015 stan na 31.12.2015	koniec I półrocza 2015 stan na 30.06.2015
	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN	w tys. PLN
PASYWA				
A. Kapitał (fundusz) własny				
Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640	640
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	22 465	22 465	22 465	22 465
- nadwyżka wartości sprzedanych (wartości emisyjnej) nad wartości 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	33 147	33 147	33 147
- tworzone zgodnie z umowami (statutem) spółki		33 147	33 147	
- na udziały (akcje) własne				
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 763)	(5 763)	(1 235)	(1 235)
Zysk (strata) netto	250	177	(4 528)	661
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	-	-	-	-
Razem kapitał własny	50 740	50 667	50 490	55 679
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania				
I. Rezerwy na zobowiązania				
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	792	1 025	967	917
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	814	513	513	679
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	139	194	163	117
Razem rezerwy na zobowiązania	1 745	1 732	1 643	1 713
II. Zobowiązania długoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych	2 084	2 067	2 049	-
kredyty i pożyczki	2 084	2 067	2 049	-
Wobec pozostałych jednostek				
inne zobowiązania finansowe	186	259	331	500
pozostałe zobowiązania	-	-	-	25
Razem zobowiązania długoterminowe	2 270	2 326	2 380	525
III. Zobowiązania krótkoterminowe				
Wobec jednostek powiązanych				
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	2 565	4 293	6 449	643
inne	-	-	-	2 014
	2 565	4 293	6 449	2 657
Wobec pozostałych jednostek				
kredyty i pożyczki	8 436	8 916	8 321	7 621
inne zobowiązania finansowe	315	345	377	1 579
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności do 12 miesięcy	13 141	12 636	12 117	8 439
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności powyżej 12 miesięcy	281	389	395	508
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	879	682	675	697
z tytułu wynagrodzeń	457	-	158	3
inne	36	63	779	704
	23 545	23 031	22 822	19 551
Fundusze specjalne	188	30	31	202
Razem zobowiązania krótkoterminowe	26 298	27 354	29 302	22 410

BILANS na dzień 30.06.2016 (c.d.)

	koniec I półrocza 2016 stan na 30.06.2016 w tys. PLN	koniec I kwartału 2016 stan na 31.03.2016 dane nieprzeł. dane w tys. PLN	koniec roku 2015 stan na 31.12.2015 w tys. PLN	koniec I półrocza 2015 stan na 30.06.2015 w tys. PLN
IV. Rozliczenia międzyokresowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe	17	-	-	28
Razem zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	30 331	31 412	33 325	24 676
Pasywa razem	81 071	82 079	83 815	80 355

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

	od 01.04.2016 do 30.06.2016 dane nieprzeł dane 000'PLN	od 01.01.2016 do 30.06.2016 000'PLN	od 01.04.2015 do 30.06.2015 dane nieprzeł dane 000'PLN	od 01.01.2015 do 30.06.2015 000'PLN
A. Przychody netto ze sprzeda y produktów, towarów i materiałów, w tym:				
. od jednostek powi zanych	1 805	1 806	2	2
Przychody netto ze sprzeda y produktów	770	3 068	561	911
Przychody netto ze sprzeda y towarów i materiałów	23 855	46 689	16 419	32 070
Razem przychody ze sprzeda y towarów i produktów	24 625	49 757	16 980	32 981
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:				
. jednostkom powi zany	1 180	1 180	-	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	19	70	138
Warto sprzedanych towarów i materiałów	16 898	35 312	10 793	21 163
Razem koszty sprzedanych towarów i produktów	16 898	35 331	10 863	21 301
C. Zysk (strata) brutto ze sprzeda y (A-B)	7 727	14 426	6 117	11 680
D. Koszty sprzeda y	5 661	10 535	4 997	9 592
E. Koszty ogólnego zarz du	1 059	1 751	1 172	2 141
F. Zysk (strata) ze sprzeda y (C-E)	1 007	2 140	(52)	(53)
G. Pozostałe przychody operacyjne				
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	8	127	24	37
Inne przychody operacyjne	181	381	225	818
Razem pozostałe przychody operacyjne	189	508	249	855
H. Pozostałe koszty operacyjne				
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-	-	-
Inne koszty operacyjne	533	1 885	162	259
Razem pozostałe koszty operacyjne	533	1 885	162	259
I. Zysk (strata) z działalno ci operacyjnej (F+G-H)	663	763	35	543
J. Przychody finansowe				
Odsetki, w tym:	92	227	113	196
. od jednostek powi zanych	91	199	107	190
Inne	344	362	(11)	360
Razem przychody finansowe	436	589	102	556
K. Koszty finansowe				
Odsetki, w tym:	121	227	122	199
. dla jednostek powi zanych	-	-	-	-
Aktualizacja warto ci aktywów finansowych	444	444	-	-
Inne	326	326	-	-
Razem koszty finansowe	891	997	122	199
L. Zysk (strata) brutto (I+J-K)	208	355	15	900
M. Podatek dochodowy	135	105	10	239
N. Pozostałe obowi zkowe zmniejszenia zysku (zwi kszenia straty)	-	-	-	-
O. Zysk (strata) netto (N-M)	73	250	5	661

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĄŻNYCH
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

	01.04.2016 30.06.2016 dane nieprzeł. dane 000'PLN	01.01.2016 30.06.2016 dane nieprzeł. dane 000'PLN	01.04.2015 30.06.2015 dane nieprzeł. dane 000'PLN	01.01.2015 30.06.2015 dane nieprzeł. dane 000'PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	73	250	5	661
II. Korekty razem	1 208	2 307	1 866	1 916
Amortyzacja	222	545	316	579
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	29	-	9	3
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(9)	(128)	(25)	(37)
Zmiana stanu rezerw	14	103	567	336
Zmiana stanu zapasów	872	2 969	163	1 760
Zmiana stanu należności	(185)	625	(350)	1 225
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(421)	(2 125)	1 173	(2 169)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	604	236	13	219
Inne korekty	82	82	-	-
	<u>1 208</u>	<u>2 307</u>	<u>1 866</u>	<u>1 916</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 281	2 557	1 871	2 577
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	871	990	25	37
II. Wydatki				
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(640)	(864)	(497)	(709)
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych	(8 259)	(8 259)	(2 000)	(2 000)
Na aktywa finansowe, w tym:	(8 259)	(8 259)	(2 000)	(2 000)
- w jednostkach powiązanych				
	<u>(8 899)</u>	<u>(9 123)</u>	<u>(2 497)</u>	<u>(2 709)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I±II)	(8 028)	(8 133)	(2 472)	(2 672)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy				
Kredyty i pożyczki	(480)	115	8 181	8 230
Inne wpływy finansowe	7 355	7 381	42	79
	<u>6 875</u>	<u>7 496</u>	<u>8 223</u>	<u>8 309</u>
II. Wydatki				
Spłaty kredytów i pożyczek	-	(682)	(5 000)	(5 000)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	-	(1 879)	(2 198)
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(125)	(251)	(188)	(269)
Odsetki	(121)	(225)	(82)	(127)
	<u>(246)</u>	<u>(1 158)</u>	<u>(7 149)</u>	<u>(7 594)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I±II)	6 629	6 338	1 074	715
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	(118)	762	473	620
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(118)	762	473	620
F. środki pieniężne na początek okresu	1 606	726	284	137
G. środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 488	1 488	757	757
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-	-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 01.01.2016 do 30.06.2016

	od 01.01.2016 do 30.06.2016 w tys. PLN	od 01.01.2015 do 30.06.2015 w tys. PLN	od 01.01.2015 do 31.12.2015 w tys. PLN
I. Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO)	51 725	56 253	56 253
. korekty błędów	(1 235)	(1 235)	(1 235)
I.a. Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO), po korektach	50 490	55 018	55 018
Kapitał(fundusz) podstawowy na pocz tek okresu	640	640	640
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego			
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
Kapitał(fundusz) podstawowy na koniec okresu	640	640	640
Kapitał(fundusz) zapasowy na pocz tek okresu	22 465	22 465	22 465
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego			
zwiększenie (z tytułu)			
. emisji akcji powyżej wartości nominalnej			
. z podziału zysku (ustawowo)	-	-	-
. z podziału zysku (ponad wymagany ustawowo minimalny wartość)	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 465	22 465	22 465
Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na pocz tek okresu	1	1	1
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
zwiększenie (z tytułu)	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
. zbycia środków trwałych	-	-	-
Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1	1	1

North Coast S.A.
Skrócone półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2016

Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	33 147	32 251	32 251
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych z tytułu:			
· przeksięgowanie wyniku finansowego za rok poprzedni	-	896	896
	-	896	896
zmniejszenie (z tytułu)			
	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	33 147	33 147	33 147
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu (poprzednie kwartały)	-	896	896
· korekty błędów			
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach (poprzednie kwartały)	-	896	896
z tytułu:			
· podziału zysku z lat ubiegłych			
· zysk z poprzednich kwartałów	-	-	-
zmniejszenie (z tytułu)			
· podziału zysku z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy	-	(896)	(896)
· podziału zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	-	-	-
	-	(896)	(896)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(4 528)	-	-
· korekty błędów	(1 235)	(1 235)	(1 235)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(5 763)	(1 235)	(1 235)
z tytułu:			
· zmniejszenie (z tytułu)	-	-	-
	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 763)	(1 235)	(1 235)
Wynik netto			
zysk netto	250	661	-
strata netto	-	-	(4 528)
odpisy z zysku			
	250	661	(4 528)
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	50 740	55 679	50 490
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	50 740	55 679	50 490

INFORMACJA DODATKOWA

1. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej North Coast S.A. za I półrocze 2016 roku oraz za okres porównywalny zostały sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2013 roku z późniejszymi zmianami), oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 roku z późniejszymi zmianami).

Zasady rachunkowości w półrocznym sprawozdaniu finansowym były zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok 2015 poza zmianami wynikającymi z zastosowania nowej polityki w zakresie wyceny zapasów.

Zmiana polegająca na przyjęciu uproszczenia w zakresie ujmowania nabywanych zapasów w cenie nabycia ale z wyłączeniem kosztów transportu. Wpływ zastosowania uproszczonej polityki nie jest istotny dla danych finansowych. Zakres istotności zostały określone w stosunku do osiągniętej przez North Coast marży na sprzedaży. Zmiana nie ma istotnego wpływu na jej wysokość. Obecnie koszty transportu zakupionych towarów odnoszone są bezpośrednio w ciężar kosztów w momencie wykonania usługi.

Wpływ na prezentację danych finansowych w sprawozdaniu za pierwsze półrocze 2016 roku.

	przed zmian	korekty	po zmianie
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 302	233	10 535
Zapasy: towary	8 709	(233)	8 476
Zysk brutto ze sprzedaży	14 659	(233)	14 426
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	923	(44)	879

Waluta funkcjonalna oraz sprawozdawcza Spółki jest polski złoty. Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

Sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzone na podstawie zapisów dokonanych w księgach rachunkowych Spółki, prowadzonych zgodnie z podstawowymi zasadami rachunkowości:

- prawidłowo i rzetelnie,
- ciągła bilansowa i niezmiennie zasad rachunkowości,
- kompletno i współmiernie przychodów i kosztów,
- zasada ostrożnej wyceny i uwzględnienie zdarzeń po dacie bilansu.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez North Coast S.A. w dającej się przewidzieć przyszłości.

W dniu 29 lipca 2016 r. uchwała Rady Nadzorczej spółki North Coast S.A., spółka Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. została wybrana jako podmiot uprawniony do przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za pierwsze półrocze 2016 r.

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zalicza się nabyte lub wytworzone skądniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości do 3.500 zł umarzają się jednorazowo w miesiącu wprowadzenia środka trwałego lub wartości niematerialnej i prawnej do użytkowania.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- inne wartości niematerialne i prawne 10%-50%;

Dla środków trwałych:

- budynki i budowle własne 2,5%;
- budynki i budowle jako inwestycje w obcych obiektach 10%;
- urządzenia techniczne i maszyny 10%-30%;
- środki transportu 14%-40%;
- pozostałe środki trwałe 10%-20%.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe uytwowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu, w których następuje przeniesienie całego ryzyka i po utyłków z ich uytłowania są ujmowane w aktywach trwałych Spółki. Amortyzacja środków trwałych w leasingu i wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do aktywów trwałych Spółki jest dokonywana wg zasad i stawek jak dla własnych aktywów lub zgodnie z okresem obejmującym umów leasingów.

Na skądniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, e w dajcej się przewidzie przyszłoci nie b d przynosi korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty warto ci.

Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ci gu roku obrotowego rzeczowe skądniki zapasów ujmowane s według ceny nabycia z wyłczeniem kosztów transportu lub kosztów wytworzenia. Warto rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszł-pierwsze wyszł.

Zapasy na dzie bilansowy wycenione s w cenie nabycia z wyłczeniem kosztów transportu nie wyszych od ceny sprzeda y netto danego skądnika. Kwestia utraty warto ci zapasów jest analizowana na koniec kadego okresu obrotowego i je li zajd przesłanki do utworzenia odpisów, s one tworzone. Ze wzgl du na charakter działalno ci i struktur posiadanych zapasów z reguły nie wyst puje ryzyko utraty warto ci. Jednak w przypadku utraty warto ci zapasów s one przeznaczone do uytłizacji a koszty z tego tytułu ujmowane s na bie co w trakcie okresu sprawozdawczego.

Leasing

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenosz zasadniczo całą potencjalne korzyści oraz ryzyko wynikaj ce z bycia właścicielem na leasingobiorc . Wszystkie pozostałe rodzaje leasingu s traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa uytwowane na podstawie umowy leasingu finansowego s traktowane jak aktywa Spółki i s wyceniane w ich warto ci godziwej w momencie ich nabycia, nie wyszej jednak ni warto bie ca minimalnych opłąt leasingowych. Powstaj ce z tego tytułu zobowiazanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowiazania z tytułu leasingu finansowego. Płatno ci leasingowe zostają podzielone na cz odsetkow oraz cz kapitałow , tak, by stopa odsetek od pozostaj cego zobowiazania była wielko ci stał . Koszty finansowe s odnoszone do rachunku zysków i strat.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obci aj koszty metod liniow przez okres leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej ni polski złoty s ksi gowane po kursie waluty z dnia poprzedzaj cego dzie dokonania transakcji. Na dzie bilansowy, aktywa i pasywa pienie denominowane w walutach obcych s przeliczane według redniego kursu NBP obowiazuj cego na ten dzie . Zyski i straty wynikje z przeliczenia walut s odnoszone bezpo rednio w rachunek zysków

i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstają one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitały

Podatki

Na obowiązkowe obciążenie wyniku składają się: podatek belgijski oraz podatek odroczony.

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

Belgijski podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywanymi w księgach rachunkowych wartościami aktywów i pasywów a ich wartościami podatkowymi jednostka tworzy rezerwy i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z wystąpieniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

~ sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,

~ należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Należności i zobowiązania (w tym z tytułu kredytów i pożyczek) w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegających zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej z dnia poprzedzającego moment powstania. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnic pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązań, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się w walucie polskiej według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Kapitały

Kapitał zakładowy wykazuje się w wysokości określonej w umowie lub statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmuje się jako należne wpłaty na poczet kapitału.

Kapitał rezerwowany tworzony jest z odpisów z czystego zysku rocznego Spółki.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych. Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim: koszty reklamy, marketingu, ubezpieczeń.

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikające z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania zobowiązań z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwoty można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rezerwy na zobowiązania zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartość usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług 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. Momentem sprzedaży jest przekazanie wyrobów gotowych odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: usługi marketingowe i reklamowe.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów i materiałów do odbiorcy. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim: sprzedaż artykułów spożywczych.

Wartości sprzedanych towarów i materiałów jest wartością sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia wprost do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych ujmowane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy. Do pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych zaliczane są również zrealizowane zyski nadzwyczajne i poniesione straty nadzwyczajne wynikające ze zdarzeń losowych.

Przychody i koszty finansowe

Do przychodów finansowych zaliczane są należne przychody z operacji finansowych, natomiast do kosztów finansowych poniesione koszty operacji finansowych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczących rodków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu rodka trwałego do użytkowania obciążają wynik operacji finansowych.

Wynik finansowy

Na wynik finansowy netto składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku finansowego brutto. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

2. Zmiany wielkości szacunkowych

Odpisy aktualizujące należności

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
Stan na początek okresu	891	842	842
a) zwiększenia	22	120	270
b) zmniejszenia	110	20	221
- z tytułu wykorzystania odpisu aktualizującego	14	20	49
- z tytułu rozwiązania odpisu aktualizującego	96	-	172
Stan odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu	803	942	891

Podatek odroczony

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 855	523	523
a) odniesionych na wynik finansowy	1 855	523	523
2. Zwiększenia	276	86	1 554
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	276	86	1 554
3. Zmniejszenia	397	42	222
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	397	42	222
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym	1 734	567	1 855
a) odniesionych na wynik finansowy	1 734	567	1 855

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
1. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	967	894	894
a) odniesionych na wynik finansowy	967	894	894
2. Zwiększenia	39	23	74
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	39	23	74
3. Zmniejszenia	214	-	1
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	214	-	1
4. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	792	917	967
a) odniesionych na wynik finansowy	792	917	967

Pozostałe rezerwy

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH I DŁUGOTERMINOWYCH	30.06.2016	30.06.2015	31.12.2015
a) stan na początek okresu	676	483	483
a) rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	513	483	483
b) pozostałe rezerwy	163	-	-
b) zmniejszenia	440	313	193
a) rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	301	196	30
b) pozostałe rezerwy	139	117	163
c) wykorzystanie/rozwiązanie	163	-	-
a) rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	-	-	-
b) pozostałe rezerwy	163	-	-
d) stan na koniec okresu	953	796	676
a) rezerwa na świadczenia emerytalne i rentowe	814	679	513
b) pozostałe rezerwy	139	117	163

Przeanalizowana została kwestia utraty wartości zapasów pod kątem wystąpienia zapasów nieprzydatnych, przeterminowanych lub o krótkim terminie ważności oraz zapasów o cenach nierealistycznie przewidywanych przy sprzedaży i w wyniku ww. analizy nie stwierdzono przesłanek do utraty wartości na 31.12.2015 oraz 30.06.2016.

Na dzień 30 czerwca 2016 na wartość pozycji udziałów w kwocie 34.279 tys. złotych składają się udziały w spółkach Latteria Tinis Sp. z o.o. oraz Habitat Investments Sp. z o.o.

Wartość bilansowa udziałów w spółce zależnej Latteria Tinis na 30 czerwca 2016 wynosi 24.280 tys. złotych. Ze względu na opisane w sprawozdaniu rocznym przesłanki przeprowadzono test na utratę wartości zaangażowania North Coast S.A. w Latteria Tinis Sp. z o.o. w oparciu o metodę DCF, który nie wykazał utraty wartości i związku z tym konieczności ujęcia odpisu aktualizującego. Na 30 czerwca 2016 roku ponownie przeanalizowano przesłanki do utraty wartości w kontekście realizacji założeń prognostycznych zawartych w modelu oraz wyników Latteria Tinis Sp. z o.o. w pierwszym półroczu 2016 roku. W wyniku tej analizy nie stwierdzono utraty wartości na 30 czerwca 2016 roku.

Na wartość bilansową długoterminowych aktywów finansowych związanych ze spółką zależną Habitat Investments składają się udziały w kwocie brutto 16.218 tys. złotych (pomniejszone o odpisy aktualizujące w wysokości 6.218 tys. złotych według stanu na dzień 30 czerwca 2016 roku). Głównym aktywem w spółce zależnej jest nieruchomości zlokalizowana przy ul. Szpitalnej 6 w Krakowie. Aktualizacja wartości na dzień 31 grudnia 2015 została dokonana w wyniku wyceny sporządzonej w marcu 2016 roku i w ocenie Zarządu rezultaty wyceny są aktualne na dzień 30 czerwca 2016 roku, a ze względu na rozwiązanie zaangażowania dokonano dodatkowego odpisu w pierwszym półroczu w wysokości 443 tys. złotych.

3. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość.

W dniu 30 czerwca 2016 r. została podpisana umowa potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy North Coast S.A. a Spółką od niego zależną Habitat Investments Sp. z o.o. W związku z tym poprzez podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce Habitat Investments Sp. z o.o. dokonano wzajemnego potrącenia wierzytelności z tytułu umów pożyczek, naliczonych odsetek od pożyczek oraz poniesionych nakładów inwestycyjnych przez North Coast S.A. na budynek biurowy własności Habitat Investments Sp. z o.o. Tym samym doszło do objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Habitat Investments Sp. z o.o. przez North Coast S.A. i pokrycia ich wkładem w wysokości 8 214 500 złotych.

Od 3 kwartału 2015 roku North Coast S.A. współpracuje z sieciami handlowymi w zakresie sprzedaży produktów własnych (z krótką datą przydatności), zarówno marki własnej jak i markowych. Tego

typu współpraca obarczona jest wyższymi kosztami związanymi z likwidacją przeterminowanych produktów niwspółpraca w zakresie produktów suchych. W związku z powyższym w pierwszym półroczu roku 2016 Spółka poniosła koszty związane z likwidacją towarów nienadających się do dalszej odsprzedaży w wysokości 1 785 tys. zł.

4. Objawy nienadające się sezonowo lub cyklicznie działalności Spółki w prezentowanym okresie

Akcje promocyjne i marketingowe, podejmowane przez spółki z Grupy Kapitałowej, minimalizują wpływ sezonowości na wyniki finansowe.

W ciągu roku kalendarzowego North Coast S.A. w ramach minimalizowania wpływu sezonowości na wyniki finansowe podejmuje szereg akcji promocyjnych a także marketingowych skierowanych do każdego z kanałów sprzedaży, dzięki czemu akcje docierają do szerokiego grona konsumentów.

5. 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.

6. Informacja o wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendzie

W I półroczu 2016 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłacona dywidenda.

7. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono 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.

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

W okresie sprawozdawczym została podpisana umowa kredytu obrotowego zawarta pomiędzy Bankiem Pekao S.A. a Spółką Latteria Tinis sp. z o.o., na podstawie której Bank udzielił Spółce nieodwołalnego kredytu obrotowego do kwoty maksymalnie 7 mln PLN. Umowa kredytu obrotowego została zawarta w związku ze zmianą struktury finansowania Spółki co wiąże się z obniżeniem limitu kredytowego Spółki w rachunku bieżącym udzielonego na podstawie Umowy kredytu w rachunku bieżącym nr 2008/5 o 7 mln PLN, tj. z 9 mln PLN do 2 mln PLN. Rodziki z kredytu obrotowego zostały w pierwszej kolejności przeznaczone na spłatę zadłużenia z tytułu kredytu w rachunku bieżącym. Prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu jest między innymi poręczenie według prawa cywilnego North Coast S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc. w formie aktu notarialnego.

W pierwszym półroczu 2016 roku Spółka North Coast S.A. poręczyła za długi swojej spółki zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o. z tytułu nowej umowy leasingowej na zakup nowego urządzenia do pakowania stanowiącego część linii do produkcji sera mozzarella oraz za zobowiązania Latteria Tinis Sp. z o.o. z tytułu zakupu energii elektrycznej.

Wszystkie pozostałe istotne dane dla właściwej oceny sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego North Coast S.A. zawiera skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej North Coast oraz Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej North Coast.

9. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W pierwszym półroczu 2016 roku nie wystąpiły istotne transakcje nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz nie powstały z tego tytułu istotne zobowiązania.

10. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw s dowych

North Coast S.A. nie jest stron post powania s dowego lub przed organami administracji publicznej dotycz tego zobowi za lub nale no ci które mogłyby mie istotny wpływ na sytuację finansów Spółki. Prowadzone post powania s dowe dotycz przede wszystkim odzyskania niezapłaconych nale no ci przez kontrahentów, wszystkie te kwoty zamieszczone s w bilansie w warto ciach netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizuj ce).

11. Korekty bû dów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie zostają dokonane korekty bû dów dotycz ce poprzednich okresów.

12. Informacje o niespłaceniu kredytu lub po yczki lub naruszeniu istotnych postanowie umowy kredytu lub po yczki, w odniesieniu do których nie podj to adnych działań naprawczych do ko ca okresu sprawozdawczego

W okresie sprawozdawczym nie wyst piła w Spółce sytuacja niespłacenia kredytu lub po yczki lub naruszenia istotnych postanowie umowy kredytu lub po yczki.

13. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na warto godziw aktywów finansowych i zobowi za finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania s uj te w warto ci godziwej czy skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie wyst piły zmiany sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności mają cych istotny wpływ na warto godziw aktywów i zobowi za finansowych Spółki.

14. Transakcje z podmiotami powi zanymi

Transakcje przeprowadzane z podmiotami powi zanymi zawarte były na warunkach rynkowych.

North Coast S.A.	Latteria Tinis Sp. z o.o.	1
North Coast S.A.	Habitat Investments Sp. z o.o.	1
North Coast S.A.	Nuova Castelli S.p.A.	1 675
North Coast S.A.	Castelli UK Ltd	53
North Coast S.A.	Castelli France	73
Nuova Castelli S.p.A.	North Coast S.A.	7 967
Castelli Polska Sp. z o.o.	North Coast S.A.	35
Habitat Investments Sp. z o.o.	North Coast S.A.	21
Latteria Tinis Sp. z o.o.	North Coast S.A.	2 259

15. Informacja o zmianach sposobu/metody ustalania warto ci godziwej instrumentów finansowych wycenianych w warto ci godziwej lub zmiana klasyfikacji.

Od 31 grudnia 2015 roku nie wyst piły zmiany w zakresie sposobu i metody ustalania warto ci godziwej instrumentów finansowych ani zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.

Prezes Zarz du
Luigi Fici

Członek Zarz du
Daniele Zoni

Osoba sporz dzaj ca
sprawozdanie finansowe:
Małgorzata Wyszyska

Dyrektor Finansowy
Maciej Stróyk

Pruszków, dnia 31 sierpnia 2016 roku