

Skrócone półroczne
sprawozdanie finansowe
NORTH COAST S.A.
za I półrocze 2017 roku

Pruszków, 30.08.2017

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres zakończony: 30.06.2017 PLN'000	Okres zakończony: 30.06.2016 PLN'000	Okres zakończony: 30.06.2017 EUR'000	Okres zakończony: 30.06.2016 EUR'000
Przychody ze sprzedaży	56 374	49 757	13 273	11 359
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 793	763	658	174
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 090	355	728	81
Zysk (strata) netto	2 556	250	602	57
rodków pieniężnych netto z działalności operacyjnej	4 519	2 557	1 064	584
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(932)	(8 133)	(219)	(1 857)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(2 380)	6 338	(560)	1 447
Zmniejszenie/(zwiększenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 207	762	284	174
	Stan na dzie : 30.06.2017 PLN'000	Stan na dzie : 31.12.2016 PLN'000	Stan na dzie : 30.06.2017 EUR'000	Stan na dzie : 31.12.2016 EUR'000
Aktywa razem *	85 655	86 300	20 266	19 507
Zobowiązania długoterminowe *	-	2 174	-	491
Zobowiązania krótkoterminowe *	30 543	31 272	7 227	7 069
Kapitały własne *	53 100	50 544	12 564	11 425
Kapitał podstawowy *	640	640	151	145
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zył/ EUR)	0,80	0,08	0,19	0,02
Wartość księgową na jedną akcję (w zył/ EUR) *	16,59	15,80	3,93	3,61

* Wybrane dane finansowe z bilansu prezentowane są na koniec półrocza bieżącego okresu obrotowego . 30.06.2017 i na koniec poprzedniego roku obrotowego . 31.12.2016.

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

Do przeliczenia bilansu na ostatni dzień okresu 30 czerwca 2017 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2265 zł/EURO.

Do przeliczenia bilansu na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2016 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4240 zł/EURO.

Do przeliczenia 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 rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017 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 4,2474 zł/EURO.

Do przeliczenia 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.

BILANS na dzie 30.06.2017

	Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 30.06.2016 r.
BILANS - AKTYWA			
A. Aktywa Trwałe	58 139	57 050	57 826
I Warto ci niematerialne i prawne	312	159	168
1. Koszty zako czenia prac rozwojowych	-	-	-
2. Warto firmy	-	-	-
3. Inne warto ci niematerialne i prawne	312	159	168
4. Zaliczki na warto ci niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 505	6 763	6 636
1. rodki trwałe	6 505	6 763	6 478
a) grunty	602	602	602
b) budynki, lokale i obiekty in ynierii l dowej i wodnej	4 403	4 509	4 232
c) urz dzenia techniczne i maszyny	711	722	736
d) rodki transportu	380	523	519
e) inne rodki trwałe	409	407	389
2. rodki trwałe w budowie	-	-	158
3. Zaliczka na rodki trwałe w budowie	-	-	-
III. Nale no ci długoterminowe	108	105	105
1. Od jednostek powi zanych	-	-	-
2. Od Pozostających jednostek	108	105	105
IV. Inwestycje długoterminowe	48 954	47 797	49 183
3. Długoterminowe aktywa finansowe	48 954	47 797	49 183
a) w jednostkach powi zanych	48 954	47 797	49 183
i. udziały lub akcje	34 780	32 780	34 279
ii. Udzielone po yczki	14 174	15 017	14 904
b) w pozostających jednostkach	-	-	-
V Długoterminowe rozliczenia mi dzyokresowe	2 260	2 226	1 734
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 260	2 226	1 734
2. Inne rozliczenia mi dzyokresowe	-	-	-
B. Aktywa Obrótowe	27 516	29 250	23 245
I. Zapasy	11 673	12 728	9 298
1. Towary	11 673	12 724	9 215
2. Zaliczki na dostawy	-	4	83
II. Nale no ci krótkoterminowe	13 971	15 494	12 175
1. Nale no ci od jednostek powi zanych	2	7	1
a) z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	2	7	1
i. do 12 miesi cy	2	7	1
b) z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	13 969	15 487	12 174
a) z tytułu dostaw i usług , o okresie spłaty:	13 963	15 482	12 170
i. do 12 miesi cy	13 963	15 482	12 170
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpiecze spojecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	-	2	-
c) inne	6	3	4
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 432	225	1 488
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 432	225	1 488
a) w jednostkach powi zanych	-	-	-
b) w pozostających jednostkach	-	-	-
c) rodki pieni ne i inne aktywa pieni ne	1 432	225	1 488
i. rodki pieni ne w kasie i na rachunku	1 432	221	1 488
ii. Inne rodki pieni ne	-	4	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia mi dzyokresowe	440	803	284
C. Nale ne wpłaty na kapitał(fundusz podstawowy)	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	85 655	86 300	81 071

BILANS na dzie 30.06.2017 (c.d.)

	Stan na 30.06.2017 r.	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 30.06.2016 r.
BILANS - PASywa			
Kapitały (fundusz) własny	53 100	50 544	50 740
I. Kapitały(fundusz) podstawowy	640	640	640
II. Kapitały(fundusz) zapasowy	22 465	22 465	22 465
III. Kapitały(fundusz) z aktualizacji wyceny	1	1	1
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	33 147	33 147	33 147
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	(5 709)	(5 763)	(5 763)
VI. Zysk (strata) netto	2 556	54	250
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	32 555	35 756	30 331
I. Inne rezerwy na zobowiązania	2 008	2 310	1 745
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	878	820	792
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	925	1 048	814
i. długoterminowa	-	29	-
ii. krótkoterminowa	925	1 019	814
3. Pozostałe rezerwy	205	442	139
i. długoterminowa	-	-	-
ii. krótkoterminowa	205	442	139
II Zobowiązania długoterminowe	-	2 174	2 270
1. Wobec jednostek powiązanych	-	2 119	2 084
2. Wobec pozostałych jednostek	-	55	186
III. Zobowiązania krótkoterminowe	30 543	31 272	26 299
1. Wobec jednostek powiązanych	5 243	4 452	2 565
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 089	4 452	2 565
i. do 12 miesięcy	3 089	4 452	2 565
b) inne	2 154	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	25 048	26 729	23 545
a) kredyty i pożyczki	7 541	9 673	8 436
b) inne zobowiązania finansowe	186	277	315
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	13 379	15 733	13 422
i. do 12 miesięcy	13 111	15 452	13 141
ii. Powyżej 12 miesięcy	268	281	281
d) z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń	1 607	1 032	879
h) z tytułu wynagrodzeń	632	3	457
i) inne	1 703	11	36
3. Fundusze specjalne	252	91	189
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4	-	17
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4	-	17
i. długoterminowe	-	-	-
ii. Krótkoterminowe	4	-	17
PASywa RAZEM	85 655	86 300	81 071

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017

	01.04 - 30.06.2017 r.	01.01 - 30.06.2017 r.	01.04 - 30.06.2016 r.	01.01 - 30.06.2016 r.
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym	29 681	56 374	24 625	49 757
- od jednostek powiązanych	3	4	1 805	1 806
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	28 743	54 786	23 855	46 689
II. Przychody ze sprzedaży produktów	938	1 588	770	3 068
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	20 330	39 059	16 898	35 331
- od jednostek powiązanych	1	1	1 180	1 180
I. Warto sprzedanych towarów i materiałów	20 330	39 059	16 898	35 312
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	-	19
C. Zysk/strata brutto na sprzedaży (A-B)	9 351	17 315	7 727	14 426
D. Koszty sprzedaży	6 562	12 530	5 661	10 535
E. Koszty ogólnego zarządu	774	1 512	1 059	1 751
F. Zysk/strata na sprzedaży (C-D-E)	2 015	3 273	1 007	2 140
G. Pozostałe przychody operacyjne	131	313	189	508
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	68	8	127
II. Inne przychody operacyjne	131	245	181	381
H. Pozostałe koszty operacyjne	162	793	533	1 885
I. Inne koszty operacyjne	162	793	533	1 885
I. Zysk/strata na działalności operacyjnej (F+G-H)	1 984	2 793	663	763
J. Przychody finansowe	66	575	436	589
I. Odsetki, w tym:	66	135	92	227
- od jednostek powiązanych	66	135	91	199
II. Inne	-	440	344	362
K. Koszty finansowe	213	278	891	997
I. odsetki, w tym:	90	183	121	227
- dla jednostek powiązanych	18	35	-	-
III. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	444	444
IV. Inne	123	95	326	326
L. Zysk/strata brutto	1 837	3 090	208	355
M. Podatek dochodowy	298	534	135	105
N. Zysk/strata netto	1 539	2 556	73	250

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĄŻYCH
za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017

	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017	01.04.2016 30.06.2016	01.01.2016 30.06.2016
	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	1 539	2 556	73	250
II. Korekty razem	122	1 963	1 208	2 307
Amortyzacja	248	502	222	545
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	83	100	29	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	68	-	(9)	(128)
Zmiana stanu rezerw	78	(302)	14	103
Zmiana stanu zapasów	(633)	1 055	872	2 969
Zmiana stanu należności	(2 922)	1 523	(185)	625
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	3 971	(680)	(421)	(2 125)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(203)	333	604	236
Inne korekty	(568)	(568)	82	82
	<u>122</u>	<u>1 963</u>	<u>1 208</u>	<u>2 307</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	1 661	4 519	1 281	2 557
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-	68	871	990
II. Wydatki	-	68	871	990
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	168	-	(640)	(864)
Na aktywa finansowe, w tym:	-	(1 000)	(8 259)	(8 259)
- w jednostkach powiązanych	-	(1 000)	(8 259)	(8 259)
	<u>168</u>	<u>(1 000)</u>	<u>(8 899)</u>	<u>(9 123)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I±II)	168	(932)	(8 028)	(8 133)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy				
Kredyty i pożyczki	843	843	(480)	115
Inne wpływy finansowe			7 355	7 381
	<u>843</u>	<u>843</u>	<u>6 875</u>	<u>7 496</u>
II. Wydatki				
Spłaty kredytów i pożyczek	(1 630)	(2 984)	-	(682)
Z tytułu innych zobowiązań finansowych			-	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	(18)	(91)	(125)	(251)
Odsetki	(77)	(148)	(121)	(225)
	<u>(1 725)</u>	<u>(3 223)</u>	<u>(246)</u>	<u>(1 158)</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I±II)	(882)	(2 380)	6 629	6 338
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	947	1 207	(118)	762
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	947	1 207	(118)	762
F. Rodki pieniężne na początek okresu	485	225	1 606	726
G. Rodki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 432	1 432	1 488	1 488
- o ograniczonej możliwości dysponowania			-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 01.01.2017 do 30.06.2017

	01.01 - 30.06.2017 r.	01.01 - 31.12.2016 r.	01.01 - 30.06.2016 r.
Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO)	50 490	50 490	51 725
- zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci	-	-	-
- korekty bł dów	-	-	(1 235)
Kapitał(fundusz) własny na pocz tek okresu (BO), po korektach	50 490	50 490	50 490
Kapitał(fundusz) podstawowy na pocz tek okresu	640	640	640
Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
Kapitał(fundusz) podstawowy na koniec okresu	640	640	640
Kapitał(fundusz) zapasowy na pocz tek okresu	22 465	22 465	22 465
Zmiany kapitału zapasowego	-	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 465	22 465	22 465
Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na pocz tek okresu - zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci	1	1	1
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
Kapitał(fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1	1	1
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na pocz tek okresu	33 147	33 147	33 147
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	-	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	33 147	33 147	33 147
Zysk (strata) z lat ubiegłych na pocz tek okresu	(5 763)	(5 763)	(5 763)
Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na pocz tek okresu, po korektach	-	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na pocz tek okresu (-)	(5 763)	(5 763)	(4 528)
- zmiany przyj tych zasad (polityki) rachunkowo ci	-	-	-
- korekty bł dów	-	-	(1 235)
Strata z lat ubiegłych na pocz tek okresu, po korektach	(5 763)	(5 763)	(5 763)
zwiększenie	-	-	-
zmniejszenie	54	-	-
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 709)	(5 763)	(5 763)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(5 709)	(5 763)	(5 763)
Wynik netto	2 556	54	250
zysk netto	2 556	54	250
strata netto	-	-	-
odpisy z zysku	-	-	-
Kapitałwłasny na koniec okresu (BZ)	53 100	50 544	50 740

INFORMACJA DODATKOWA

1. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej North Coast S.A. za I półrocze 2017 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).

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

Sprawozdanie finansowe Spółki, sporządzono 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.

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 składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości do 3.500 zł umarza 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 użytkowane przez Spółkę na podstawie umów leasingu, w których następuje przeniesienie całego ryzyka i pożytków z ich użytkowania 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 umowę leasingową.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia z wyłączeniem kosztów transportu lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło.

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia z wyłączeniem kosztów transportu nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Kwestia utraty wartości zapasów jest analizowana na koniec każdego okresu obrotowego i jeżeli zajdzie przesłanka do utworzenia odpisów, są one tworzone. Ze względu na charakter działalności i struktur posiadanych zapasów z reguły nie występuje ryzyko utraty wartości. Jednak w przypadku utraty wartości zapasów są one przeznaczone do utylizacji a koszty z tego tytułu ujmowane są na bilansie w trakcie okresu sprawozdawczego.

Leasing

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

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

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metod liniowych przez okres leasingu.

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po kursie waluty z dnia poprzedzającego dzień dokonania transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikające z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio 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 obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Bieżące 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.

Bieżący podatek dochodowy dotyczy 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

spowoduj w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego przy zachowaniu zasady ostrożności.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzą wysokie kwoty podatku dochodowego, wymagające 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. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu piętno dni wyliczone z różnic pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

Nie rozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wyceniane są 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 rezerwowy 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 tworzą 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 bieżąco działającymi przyszłymi świadczeniami, których kwoty można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rezerwy na zobowiązania zalicza się przede

wszystkim: wartość wykonanych nie zafakturowanych 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 zapłaconych 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 zapłaconych 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.

Wartość sprzedanych towarów i materiałów jest wartością sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna 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 składają 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

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚCI NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Stan na początek okresu	1 423	891	891
a) zwiększenia	42	22	569
b) zmniejszenia	28	110	37
- z tytułu wykorzystania odpisu aktualizującego	28	14	37
- z tytułu rozwiązania odpisu aktualizującego	-	96	-
Stan na koniec okresu	1 437	803	1 423

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 226	1 855	1 855
a) odniesionych na wynik finansowy	2 226	1 855	1 855
Zwiększenia	308	276	659
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	308	276	659
Zmniejszenia	274	397	288
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	274	397	288
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	2 260	1 734	2 226
a) odniesionych na wynik finansowy	2 260	1 734	2 226

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.06.2017	30.06.2016	31.12.2016
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	820	967	967
a) odniesionych na wynik finansowy	820	967	967
Zwiększenia	71	39	-
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	71	39	-
Zmniejszenia	13	214	147
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	13	214	147
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	878	792	820
a) odniesionych na wynik finansowy	878	792	820

Pozostałe rezerwy

	Rezerwa na świadczenia urlopowe, emerytalne i podobne	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 30 czerwca 2016 r.	814	139	953
zmiana stanu	234	303	537
Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.	1 048	442	1 490
zmiana stanu	(123)	(237)	(360)
Stan na dzień 30 czerwca 2017 r.	925	205	1 130

Na dzień 30 czerwca 2017 na wartości pozycji udziałów w kwocie 34.780 tys. znajdują się udziały w spółkach Latteria Tinis Sp. z o.o. oraz Habitat Investments Sp. z o.o.

W bieżym okresie nie dokonano odpisów aktualizujących wartości udziałów w powyższych spółkach.

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

Na dzień 30 czerwca 2017 roku pozycja innych zobowiązań krótkoterminowych zawiera dwie zaliczki w łącznej wysokości 1,7 mln wypłacone przez firmę Perfect Home Development Sp. z o.o. na poczet zakupu udziałów w spółce Habitat Investment Sp. z o.o.

4. Objawienia dotyczące sezonowości lub cykliczności 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 2017 roku nie była wypłacona ani zadeklarowana wypłata dywidendy.

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

W dniu 29 maja 2017 r. Emitent jako sprzedawca zawarł ze spółką Perfect Home Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ulicy Sarego 7/2, 31-047 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 314850 jako kupującym (Kupujący) umowę sprzedaży 100 % udziałów w spółce zależnej od Emitenta - Habitat Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ulicy Szpitalnej 6, 31-024 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 249224 (Habitat Investments), dalej zwanej Umową.

Jedynym aktywem Habitat Investments jest nieruchomości przy ul. Szpitalnej 6 w Krakowie wraz z prawem wieczystego użytkowania, na której wzniesiony został czterokondygnacyjny budynek i dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa - Podgórze w Krakowie, IV Wydział Księgi Wieczystych, prowadzi księgę wieczystą numer KR1P/00096945/0. Nieruchomość ta nie była w ostatnim czasie wykorzystywana w celach prowadzenia podstawowej działalności grupy kapitałowej Emitenta.

Na podstawie Umowy Emitent sprzedającemu wszystkie udziały w Habitat Investments, tj. 16.529 udziałów o wartości nominalnej 500 złotych i o łącznej wartości nominalnej 8.264.500 złotych za łączną cenę 8.600.000 złotych.

27 lipca 2017 r. Emitent otrzymał pełną płatność ceny sprzedaży za udziały, wobec czego z tym dniem nastąpiło przeniesienie własności wszystkich udziałów Habitat Investments Sp. z o.o. z Emitenta na Kupującego (zgodnie z zapisami zawartymi w podpisanej umowie przeniesienie własności udziałów Habitat Investments Sp. z o.o. z Emitenta na Kupującego nastąpiło z chwilą zapłaty przez Kupującego pełnej kwoty ceny sprzedaży).

Dnia 16 sierpnia 2017 roku Spółka North Coast S.A. otrzymała od BPH Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. udzielenie zwolnienia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki North Coast S.A. Projekt ogólnej uchwały dotyczy zmiany uchwały numer 08/06/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 19 czerwca 2017 roku. Propozycja dotyczy przeznaczenia do podziału pomiędzy akcjonariuszy North Coast S.A. części zysku z lat poprzednich z kapitału zapasowego North Coast S.A. w kwocie 8.576.000 złotych.

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

W pierwszym półroczu 2017 roku Spółka North Coast S.A. porządziła za dług swojej spółki zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o. z tytułu nowej umowy leasingowej na zakup systemu do kontroli wagi w wysokości 26.650 EUR.

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 2017 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 sądowych

North Coast S.A. nie jest stroną postępowania sądowego lub przed organami administracji publicznej dotyczącego zobowiązań lub należności, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki. Prowadzone postępowania sądowe dotyczą przede wszystkim odzyskania niezapłaconych należności przez kontrahentów, wszystkie te kwoty zamieszczone są w bilansie w wartościach netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

11. Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie zostały dokonane korekty błędów dotyczących poprzednich okresów.

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

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiła w Spółce sytuacja niespłacenia kredytu lub porażki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub porażki.

13. 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 skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Nie wystąpiły zmiany sytuacji gospodarczej oraz warunków prowadzenia działalności mających istotny wpływ na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych Spółki.

14. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Transakcje przeprowadzane z podmiotami powiązаныmi zawarte były na warunkach rynkowych.

Nazwa jednostki	Należności	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Koszty operacyjne	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe koszty finansowe
Latteria Tinis	-	14 152	496	2	5 834	-	135
Habitat Investments	1	-	-	1	6	-	-
Nuova Castelli Spa	-	-	2 593	-	-	-	-
Castelli Polska	1	-	2 154	1	-	-	(35)

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

Od 31 grudnia 2016 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie sposobu i metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.

Prezes Zarządu
Luigi Fici

Członek Zarządu
Daniele Zoni

Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe:
Małgorzata Wyszowska

Dyrektor Finansowy
Maciej Stróżyk

Pruszków, dnia 30 sierpnia 2017 roku