

Skrócone półroczne
sprawozdanie finansowe
NORTH COAST S.A.
za I półrocze 2018 roku

Pruszków, 30.08.2018

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres zakończony: 30.06.2018 PLN`000	Okres zakończony: 30.06.2017 PLN`000	Okres zakończony: 30.06.2018 EUR`000	Okres zakończony: 30.06.2017 EUR`000
Przychody ze sprzedaży	67 634	56 374	15 953	13 273
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	4 694	2 793	1 107	658
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 386	3 090	1 035	728
Zysk (strata) netto	3 549	2 556	837	602
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 473	4 519	1 763	1 064
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(3 464)	(932)	(817)	(219)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(4 650)	(2 380)	(1 097)	(560)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(641)	1 207	(151)	284
	Stan na dzień: 30.06.2018 PLN`000	Stan na dzień: 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzień: 30.06.2018 EUR`000	Stan na dzień: 31.12.2017 EUR`000
Aktywa razem *	82 659	85 985	18 952	20 615
Zobowiązania długoterminowe *	-	-	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe *	21 096	26 809	4 837	6 428
Kapitały własne *	59 476	56 567	13 636	13 562
Kapitał podstawowy *	640	640	147	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)	1,11	0,80	0,26	0,19
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) *	18,59	17,68	4,26	4,24

* Wybrane dane finansowe z bilansu prezentowane są na koniec półrocza bieżącego okresu obrotowego – 30.06.2018 i na koniec poprzedniego roku obrotowego – 31.12.2017.

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

Do przeliczenia bilansu na ostatni dzień okresu 30 czerwca 2018 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3616 zł/EURO.

Do przeliczenia bilansu na ostatni dzień okresu 31 grudnia 2017 roku przyjęto kurs euro ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1709 zł/EURO.

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 rachunku zysków i strat oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018 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 4,2395 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.

BILANS na dzień 30.06.2018

	Stan na 30.06.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 30.06.2017 r.
BILANS - AKTYWA			
A. Aktywa Trwałe	53 387	50 168	58 139
I Wartości niematerialne i prawne	173	219	312
1. Koszty zakończenia prac rozwojowych	-	-	-
2. Wartość firmy	-	-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne	173	219	312
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	-	-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 372	6 316	6 505
1. Środki trwałe	6 237	6 305	6 505
a) grunty	602	602	602
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	4 196	4 298	4 403
c) urządzenia techniczne i maszyny	705	690	711
d) środki transportu	198	256	380
e) inne środki trwałe	536	459	409
2. Środki trwałe w budowie	-	11	-
3. Zaliczka na środki trwałe w budowie	135	-	-
III. Należności długoterminowe	200	105	108
1. Od jednostek powiązanych	-	-	-
2. Od Pozostałych jednostek	200	105	108
IV. Inwestycje długoterminowe	45 644	42 569	48 954
3. Długoterminowe aktywa finansowe	45 644	42 569	48 954
a) w jednostkach powiązanych	45 644	42 569	48 954
i. udziały lub akcje	26 280	26 280	34 780
ii. Udzielone pożyczki	19 364	16 289	14 174
b) w pozostałych jednostkach	-	-	-
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	998	959	2 260
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	998	959	2 260
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	-
B. Aktywa Obrotowe	29 272	35 817	27 516
I. Zapasy	12 774	14 294	11 673
1. Towary	12 774	14 294	11 673
2. Zaliczki na dostawy	-	-	-
II. Należności krótkoterminowe	15 773	20 165	13 971
1. Należności od jednostek powiązanych	1	2	2
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	2	2
i. do 12 miesięcy	1	2	2
2. Należności od pozostałych jednostek	15 772	20 163	13 969
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	15 753	19 646	13 963
i. do 12 miesięcy	15 753	19 646	13 963
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2	513	-
c) inne	17	4	6
III. Inwestycje krótkoterminowe	283	924	1 432
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	283	924	1 432
a) w jednostkach powiązanych	-	-	-
b) w pozostałych jednostkach	22	22	-
iii. udzielone pożyczki	22	22	-
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	261	902	1 432
i. środki pieniężne w kasie i na rachunku	261	890	1 432
ii. Inne środki pieniężne	-	12	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	-	-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	442	434	440
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz podstawowy)	-	-	-
D. Udziały (akcje) własne	-	-	-
AKTYWA RAZEM	82 659	85 985	85 655

BILANS na dzień 30.06.2018 (c.d.)

	Stan na 30.06.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 30.06.2017 r.
BILANS - PASYWA			
Kapitały (fundusz) własny	59 476	56 567	53 100
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	640	640	640
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	22 139	22 465	22 465
III. Kapitał (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)	(5 709)
VI. Zysk (strata) netto	3 549	6 023	2 556
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	23 183	29 418	32 555
I. Inne rezerwy na zobowiązania	2 083	2 609	2 008
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 009	962	878
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	820	1 311	925
i. długoterminowa	50	50	-
ii. krótkoterminowa	770	1 261	925
3. Pozostałe rezerwy	254	336	205
i. długoterminowa	-	-	-
ii. krótkoterminowa	254	336	205
II Zobowiązania długoterminowe	-	-	-
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-	-
2. Wobec pozostałych jednostek	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	21 096	26 809	30 543
1. Wobec jednostek powiązanych	4 225	4 300	5 243
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	4 025	4 300	3 089
i. do 12 miesięcy	4 025	4 300	3 089
b) inne	200	-	2 154
2. Wobec pozostałych jednostek	16 644	22 434	25 048
a) kredyty i pożyczki	2 723	7 286	7 541
b) inne zobowiązania finansowe	-	55	186
c) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	11 403	13 037	13 379
i. do 12 miesięcy	10 962	12 667	13 111
ii. Powyżej 12 miesięcy	441	370	268
d) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 387	1 393	1 607
h) z tytułu wynagrodzeń	680	659	632
i) inne	451	4	1 703
3. Fundusze specjalne	227	75	252
IV. Rozliczenia międzyokresowe	4	-	4
1. Ujemna wartość firmy	-	-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	4	-	4
i. długoterminowe	-	-	-
ii. Krótkoterminowe	4	-	4
PASYWA RAZEM	82 659	85 985	85 655

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018

	01.04 - 30.06.2018 r.	01.01 - 30.06.2018 r.	01.04 - 30.06.2017 r.	01.01 - 30.06.2017 r.
A. Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w tym	34 775	67 634	29 681	56 374
- od jednostek powiązanych	1	1	3	4
I. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	34 148	66 548	28 743	54 786
II. Przychody ze sprzedaży produktów	627	1 086	938	1 588
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	24 169	47 890	20 330	39 059
- od jednostek powiązanych	-	-	1	1
I. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24 169	47 890	20 330	39 059
II. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	-	-	-	-
C. Zysk/strata brutto na sprzedaży (A-B)	10 606	19 744	9 351	17 315
D. Koszty sprzedaży	6 917	13 599	6 562	12 530
E. Koszty ogólnego zarządu	679	1 344	774	1 512
F. Zysk/strata na sprzedaży (C-D-E)	3 010	4 801	2 015	3 273
G. Pozostałe przychody operacyjne	141	295	131	313
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	5	8	-	68
II. Inne przychody operacyjne	136	287	131	245
H. Pozostałe koszty operacyjne	111	402	162	793
I. Inne koszty operacyjne	111	402	162	793
I. Zysk/strata na działalności operacyjnej (F+G-H)	3 040	4 694	1 984	2 793
J. Przychody finansowe	96	175	66	575
I. Odsetki, w tym:	96	175	66	135
- od jednostek powiązanych	96	175	66	135
II. Inne	-	-	-	440
K. Koszty finansowe	370	483	213	278
I. odsetki, w tym:	74	82	90	183
- dla jednostek powiązanych	-	-	18	35
II. Aktualizacja wartości inwestycji	-	-	-	-
III. Inne	296	401	123	95
L. Zysk/strata brutto	2 766	4 386	1 837	3 090
M. Podatek dochodowy	508	837	298	534
N. Zysk/strata netto	2 258	3 549	1 539	2 556

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018

	01.04.2018 30.06.2018	01.01.2018 30.06.2018	01.04.2017 30.06.2017	01.01.2017 30.06.2017
	000'PLN	000'PLN	000'PLN	000'PLN
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	2 258	3 549	1 539	2 556
II. Korekty razem	795	3 924	122	1 963
Amortyzacja	209	464	248	502
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(22)	(93)	83	100
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(3)	-	68	-
Zmiana stanu rezerw	(890)	(526)	78	(302)
Zmiana stanu zapasów	511	1 520	(633)	1 055
Zmiana stanu należności	2 955	4 392	(2 922)	1 523
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 931)	(1 790)	3 971	(680)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4)	(43)	(203)	333
Inne korekty	(30)	-	(568)	(568)
	<u>795</u>	<u>3 924</u>	<u>122</u>	<u>1 963</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	3 053	7 473	1 661	4 519
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	6	8	-	68
II. Wydatki	6	8	-	68
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	383	572	168	-
Na aktywa finansowe, w tym:	-	2 900	-	1 000
- w jednostkach powiązanych	-	2 900	-	1 000
	<u>383</u>	<u>3 472</u>	<u>168</u>	<u>1 000</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(377)	(3 464)	168	(932)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy				
Kredyty i pożyczki	-	-	843	843
Inne wpływy finansowe	-	-	843	843
II. Wydatki				
Spląty kredytów i pożyczek	2 689	4 563	1 630	2 984
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	-	57	18	91
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-	57	18	91
Odsetki	22	30	77	148
	<u>2 711</u>	<u>4 650</u>	<u>1 725</u>	<u>3 223</u>
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	(2 711)	(4 650)	(882)	(2 380)
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	(35)	(641)	947	1 207
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	(35)	(641)	947	1 207
F. Środki pieniężne na początek okresu	296	902	485	225
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	261	261	1 432	1 432
- o ograniczonej możliwości dysponowania			-	-

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 01.01.2018 do 30.06.2018

	01.01 - 30.06.2018 r.	01.01 - 31.12.2017 r.	01.01 - 30.06.2017 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	56 567	50 544	50 490
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	56 567	50 544	50 490
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	640	640	640
Zmiany kapitału podstawowego	-	-	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	640	640	640
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 465	22 465	22 465
- wypłata dywidendy	(326)	-	-
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	22 139	22 465	22 465
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1	1	1
Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-	-	-
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1	1	1
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek 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 początek okresu	314	(5 709)	(5 763)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	6 023	54	-
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	6 023	54	-
- wypłata dywidendy	(314)	-	-
- pokrycie straty za poprzednie lata obrotowe	(5 709)	-	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	54	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(5 709)	(5 763)	(5 763)
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	-	-	-
- korekty błędów	-	-	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(5 709)	(5 763)	(5 763)
zwiększenie	-	-	-
zmniejszenie	5 709	-	54
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(5 709)	(5 709)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-	(5 709)	(5 709)
Wynik netto	3 549	6 023	2 556
zysk netto	3 549	6 023	2 556
strata netto	-	-	-
odpisy z zysku	-	-	-
Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	59 476	56 567	53 100

INFORMACJA DODATKOWA

1. Zastosowane zasady i metody rachunkowości

Skrócone sprawozdanie finansowe jednostki dominującej – North Coast S.A. za I półrocze 2018 roku oraz za okres porównywalny zostało sporządzone zgodnie z zasadami ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz.U. z 2018 roku z późniejszymi zmianami), oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2018 poz. 395).

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:

- prawidłowość i rzetelność,
- ciągłość bilansowa i niezmienność zasad rachunkowości,
- kompletność i współmierność 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 trwale i wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się 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 jeśli zajdą przesłanki do utworzenia odpisów, są one tworzone. Ze względu na charakter działalności i strukturę 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 bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego.

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 Spółki 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 zostały podzielone 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.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową 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 wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

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 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.

Bieżący 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 wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową jednostka tworzy rezerwę 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.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem 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 podlegającej 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 płatności wynikające z różnicy 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 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 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 tworzy się w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one 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 związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rezerw na zobowiązania zalicza się przede

wszystkim: wartość wykonanych nie zafakturowanych usług oraz dostaw, wartości 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.

Wartością sprzedanych towarów i materiałów jest wartość 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 dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka 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, obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego brutto. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

2. Zmiany wielkości szacunkowych

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Stan na początek okresu	1 527	1 423	1 423
a) zwiększenia	50	42	172
b) zmniejszenia	63	28	68
- z tytułu wykorzystania odpisu aktualizującego	63	28	68
- z tytułu rozwiązania odpisu aktualizującego	-	-	-
Stan na koniec okresu	1 514	1 437	1 527

ZMIANA STANU AKTYWÓW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	959	2 226	2 226
a) odniesionych na wynik finansowy	959	2 226	2 226
Zwiększenia	274	308	505
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	274	308	505
Zmniejszenia	234	274	1 772
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi (z tytułu)	234	274	1 772
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	998	2 260	959
a) odniesionych na wynik finansowy	998	2 260	959

ZMIANA STANU REZERW Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO

	30.06.2018	30.06.2017	31.12.2017
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	962	820	820
a) odniesionych na wynik finansowy	962	820	820
Zwiększenia	85	71	155
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	85	71	155
Zmniejszenia	38	13	13
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	38	13	13
Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu razem, w tym:	1 009	878	962
a) odniesionych na wynik finansowy	1 009	878	962

Pozostałe rezerwy

	Rezerwa na świadczenia urlopowe, emerytalne i podobne	Pozostałe	Razem
Stan na dzień 30 czerwca 2017 r.	925	205	1 130
zmiana stanu	386	131	517
Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.	1 311	336	1 647
zmiana stanu	(491)	(82)	(573)
Stan na dzień 30 czerwca 2018 r.	820	254	1 074

Na dzień 30 czerwca 2018 na wartość pozycji udziałów w kwocie 26.280 tys. zł składają się udziały w spółce Latteria Tinis Sp. z o.o.

W bieżącym okresie nie dokonano odpisów aktualizujących wartość udziałów w powyższej spółce.

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 2018 roku nie występują pozycje nietypowe.

4. Objasnienia 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 sprzedażowych, 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 pierwszym półroczu 2018 roku Spółka zadeklarowała wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy z zysku osiągniętego w 2017 roku pozostałego po pokryciu strat z lat ubiegłych w kwocie 314 tys. zł. oraz częściowo z kapitału zapasowego w kwocie 326 tys. zł. co razem daje kwotę 640 tys. zł. tj. 0,20 zł na 1 akcję. Dywidenda została wypłacona w dniu 31 lipca 2018 roku.

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

Nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym mogące mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki.

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

Nie wystąpiły zmiany zobowiązań warunkowych od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Wszystkie 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 2018 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 dotyczące poprzednich okresów.

12. 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 Spółce sytuacja niespłacenia kredytu lub pożyczki lub naruszenia istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki.

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 powiązаныmi

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
Latteria Tinis	-	19 364	712	-	7 427	-	175
Nuova Castelli Spa	-	-	3 513	-	11 696	-	-
Castelli Polska	1	-	-	1	-	-	-
	1	19 364	4 225	1	19 123	-	175

15. Ryzyka

Ryzyko kredytowe

Główne ryzyko kredytowe Spółki związane jest przede wszystkim z należnościami handlowymi. Kwoty prezentowane w bilansie są wartościami netto, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, oszacowane przez Zarząd Spółki na podstawie przeszłych doświadczeń oraz oceny aktualnej sytuacji ekonomicznej.

Ryzyko kursów walut

Spółka dokonuje całości zaopatrzenia u zagranicznych kontrahentów w Euro, zaś prawie całość przychodów osiąga na terenie kraju w walucie krajowej. Jest zatem narażona na wpływ niekorzystnych różnic kursowych, ponieważ

w wyniku dewaluacji złotego względem Euro, koszty dostaw w przeliczeniu na złote wzrastają. Niekorzystne zmiany kursu walutowego (wzrost kursu Euro) narażają Spółkę na dodatkowe koszty finansowe w postaci ujemnych różnic kursowych. Ryzyko to ograniczane jest poprzez odpowiednią kalkulację cen sprzedawanych towarów.

Ryzyko stopy procentowej

Spółka obecnie korzysta z kredytu, co może niekorzystnie wpływać na osiągnięte wyniki, z uwagi na wahającą się wysokość oprocentowania kredytów. Ryzyko stopy procentowej każdorazowo rośnie, gdy na rynku pojawi się tendencja i przesłanki ku wzrostowi stóp procentowych. Ryzyko stopy procentowej maleje, gdy na rynku pieniężnym panuje tendencja spadku stóp procentowych. Ryzyko stopy procentowej w Spółce wyraża się poprzez możliwość niedopasowania cen sprzedawanych towarów i produktów do kosztu finansowania zapasu magazynowego lub należności powstających w wyniku sprzedaży. Wzrost ryzyka stopy procentowej związany jest z czynnikami makroekonomicznymi polskiej gospodarki, szczególnie sytuacją finansów publicznych oraz różnicą w oprocentowaniu waluty krajowej i walut obcych. Stałemu monitoringowi podlegają czynniki mogące wpływać na wzrost stóp procentowych.

Ryzyko zmian cen

W zależności od charakteru klienta występuje różna elastyczność zmiany ceny. W przypadku dużych sieci handlowych oraz w przypadku sprzedaży produktów marki własnej, North Coast nie ma możliwości szybkiej rekompensaty zmiany ceny zakupu produktów spożywczych.

Ryzyko płynności

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

Spółka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy dostępnych narzędzi. Narzędzia te uwzględniają terminy zapadalności instrumentów finansowych oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Ryzyko związane z posiadaniem udziałów i pożyczek w spółce zależnej

Spółka posiada udziały w spółce zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o. Spółka dokonuje raz w roku aktualizacji modelu DCF dla Latteria Tinis celem weryfikacji wartości udziałów w Latteria Tinis, ostatnia aktualizacja modelu została przeprowadzana przy okazji publikacji Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2017, w trakcie roku Spółka dokonuje analizy wykonania planu.

Latteria Tinis osiągnęła w 1 połowie 2018 roku wynik netto w kwocie (-2 718 tys. zł.) oraz wynik EBITDA w kwocie 152 tys. zł, nie realizując założonego planu sprzedażowego oraz wynikowego. Jednocześnie Zarząd Spółki dostrzega działania ukierunkowane na poprawę wyników Latteria Tinis, skutkujące poprawą wyników Latteria Tinis w 2 kwartale 2018 roku vs 1 kwartał 2018 oraz działania ukierunkowane na zwiększenie wolumenów sprzedaży, czyli rozpoczęcie produkcji marki własnej dla sieci Coop Skandynawia w kwietniu 2018 roku, rozpoczęcie produkcji marki własnej dla sieci Tesco Anglia w lipcu 2018 roku oraz rozpoczęcie produkcji marki własnej dla sieci Lider Price Francja w sierpniu 2018 roku. Realizacja tych kontraktów uległa opóźnieniu w porównaniu do wcześniejszych zamierzeń, dlatego też nie zostały zrealizowane plany 1 półrocza w zakresie obrotu i rentowności.

W przypadku braku realizacji założonego w modelu DCF planu, istnieje istotne ryzyko związane z utratą wartości udziałów w Latteria Tinis i obciążenia odpisem wyników Spółki.

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

Od 31 grudnia 2017 roku nie wystąpiły zmiany w zakresie sposobu i metody ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych ani zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych.

Prezes Zarządu

Luigi Del Monaco

.....

Członek Zarządu

Alberto Scibona

.....

Członek Zarządu

Maciej Stróżyk

.....

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Małgorzata Wyszyńska

.....

Pruszków, dnia 30 sierpnia 2018 roku