



**Jednostkowe sprawozdanie finansowe
sporządzone zgodnie z
Ustawą o rachunkowości
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019**

Pruszków, dnia 19 marca 2020 roku



North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

NORTH COAST S.A.

Roczne sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r.

Dla akcjonariuszy North Coast S.A.

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

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

- Wybrane dane finansowe
- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2019 r.
- Bilans na dzień 31 grudnia 2019 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **98 442 tys. zł.**
- Rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wykazujący zysk netto w kwocie **10 558 tys. zł.**
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.
- Dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2019 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 19 marca 2020 r.

Prezes Zarządu

Luigi Del Monaco

.....

Członek Zarządu

Alberto Scibona

.....

Członek Zarządu

Maciej Stróżyk

.....

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

Małgorzata Wyszyńska

.....

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU ZGODNIE Z § 70 UST. 1 PKT 6
ORAZ INFORMACJA ZARZĄDU ZGODNIE Z § 70 UST. 1 PKT 7
ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 29.03.2018 r.

W związku z § 70 ust. 1 pkt 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczamy, że:

- według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki North Coast oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.

W związku z § 70 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych informujemy, że:

- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa, jak również podmiot ten oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej. Są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji. Emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.

Luigi Del Monaco – Prezes Zarządu

Alberto Scibona – Członek Zarządu

Maciej Stróżyk – Członek Zarządu

Pruszków, 19 marca 2020 r.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN ` 000	Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 EUR ` 000	Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 EUR ` 000
Przychody ze sprzedaży	168 845	140 256	39 250	32 871
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	12 059	9 623	2 803	2 255
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 213	1 394	3 072	327
Zysk (strata) netto	10 558	(450)	2 454	(105)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 519	10 576	2 445	2 479
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(13 395)	(3 680)	(3 114)	(862)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 002	(7 625)	698	(1 787)
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	126	(729)	29	(171)
EBITDA	12 940	10 518	3 008	2 465
	Stan na dzień: 31.12.2019 PLN ` 000	Stan na dzień: 31.12.2018 PLN ` 000	Stan na dzień: 31.12.2019 EUR ` 000	Stan na dzień: 31.12.2018 EUR ` 000
Aktywa razem	98 442	76 213	23 117	17 724
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 047	20 736	7 760	4 822
Zobowiązania długoterminowe	975	0	229	0
Zobowiązania krótkoterminowe	29 505	18 683	6 928	4 345
Kapitał własny	65 395	55 477	15 356	12 902
Kapitał podstawowy	640	640	150	149
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)	3,30	(0,14)	0,77	(0,03)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	20,44	17,34	4,75	4,06

Średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EURO ogłoszone przez NBP

	31.12.2019	31.12.2018
Średni kurs NBP na ostatni dzień danego okresu - EUR	4,2585	4,3000
Średni miesięczny kurs NBP – EUR*	4,3018	4,2669

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

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

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

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

1. Informacje ogólne

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

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

North Coast Sp. z o. o. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w dniu 17 stycznia 1992 r., w formie aktu notarialnego, Repertorium nr A.III/844 w Kancelarii Notarialnej Państwowe Biuro Notarialne w Warszawie A. Gen. Świerczewskiego 58. W dniu 07 lutego 1992 r. postanowieniem Sądu Gospodarczego w Warszawie Spółka została wpisana do rejestru handlowego pod nr RHB 31069.

W dniu 2 września 2002 r. postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XXI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka North Coast Sp. z o.o. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000116352.

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

Dane identyfikacyjne

- **NIP:** 526-02-05-055
- **REGON:** 010565527

Głównym przedmiotem działalności Spółki jest sprzedaż hurtowa artykułów spożywczych (wg Polskiej Klasyfikacji Działalności /PKD/:

- 4639Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych).

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje rok od 1.01.2019 r. do 31.12.2019 r. i zostało sporządzone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Porównywalne dane finansowe obejmują rok obrotowy od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. Spółka nie posiada na dzień 31.12.2019 r. jednostek sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka jest na dzień 31.12.2019 r. jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF.

Średnie kursy wymiany złotego do Euro w okresach objętych sprawozdaniem finansowym:

Okres/Kurs w zł	Kurs średni w okresie	Kurs na koniec okresu
od 1.01.2019 r. do 31.12.2019 r.	4,3018	4,2585
od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r.	4,2669	4,3000

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane we wszystkich prezentowanych okresach w sposób ciągły, o ile nie podano poniżej.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 9 września 1994 roku (Dz. U. z 2019 r., poz. 351 z późn. zm.), zwaną dalej ustawą.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera ponadto informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. 2018.757).

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 Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady rachunkowości były zgodne z zasadami stosowanymi przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok 2018.

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 niezwiązane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

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, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego brutto. Spółka stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

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 lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło-pierwsze wyszło.

Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Spółka nie tworzy odpisów aktualizujących wartość zapasów. Zapasy które utraciły swoją wartość są przeznaczone do utylizacji a koszty z tego tytułu ujmowane są na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy i ich rozchód wycenia się według kursów średnich NBP. Na dzień bilansowy środki pieniężne wycenia się według średniego kursu ustalonego przez NBP na ten dzień. Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe wpływają na wynik finansowy będąc odnoszone odpowiednio na przychody lub koszty operacji finansowych.

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.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po średnim kursie waluty obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień 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.

Świadczenia pracownicze

Spółka tworzy rezerwy na świadczenia pracownicze: niewykorzystane urlopy oraz odprawy emerytalne i rentowe.

Podatki

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

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

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.

Utrata wartości

Spółka dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

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

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła, za wyjątkiem sytuacji gdy składnik aktywów ujmowany był w wartości przeszacowanej (wówczas utrata wartości traktowana jest jako obniżenie wcześniejszego przeszacowania).

W momencie gdy utrata wartości ulega następnie odwróceniu, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny.

Należności i zobowiązania

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 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 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.

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości a międzynarodowymi standardami rachunkowości (MSSF)

Spółka stosuje zasady rachunkowości zgodnie z Ustawą o Rachunkowości z dnia 29.09.1994 roku z późniejszymi zmianami. Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej North Coast zgodnie z MSR/MSSF i w tym sprawozdaniu ujmowane są różnice pomiędzy polskimi a międzynarodowymi zasadami rachunkowości. W związku z powyższym różnice te nie są publikowane w sprawozdaniu jednostkowym.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

BILANS

Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
A	AKTYWA TRWAŁE		39 287	45 338
I	Wartości niematerialne i prawne	1	152	126
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0	0
2	Wartość firmy		0	0
3	Inne wartości niematerialne i prawne		152	126
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0	0
II	Rzeczowe aktywa trwałe		7 139	6 284
1	Środki trwałe	2	7 139	6 229
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		602	602
b	urządzenia techniczne i maszyny		3 889	4 093
c	środki transportu		992	671
d	inne środki trwałe		1 236	342
e	inne środki trwałe		420	521
2	Środki trwałe w budowie	3	0	55
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie		0	0
III	Należności długoterminowe		155	206
1	Od jednostek powiązanych		0	0
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3	Od jednostek pozostałych	4	155	206
IV	Inwestycje długoterminowe	5	30 738	37 669
1	Nieruchomości		0	0
2	Wartości niematerialne i prawne		0	0
3	Długoterminowe aktywa finansowe		30 738	37 669
a	w jednostkach powiązanych		30 738	37 669
	- udziały lub akcje	5	30 738	20 000
	- inne papiery wartościowe		0	0
	- udzielone pożyczki	5, 7	0	17 669
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0	0
b	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
	- udziały lub akcje		0	0
	- inne papiery wartościowe		0	0
	- udzielone pożyczki		0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0	0
c	w pozostałych jednostkach		0	0
	- udziały lub akcje		0	0
	- inne papiery wartościowe		0	0
	- udzielone pożyczki		0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0	0
4	Inne inwestycje długoterminowe		0	0
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 103	1 053
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 103	1 053
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0	0

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

BILANS

Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
B	AKTYWA OBROTOWE		59 155	30 875
I	Zapasy	11	15 040	14 599
1	Materiały		0	0
2	Półprodukty i produkty w toku		0	0
3	Produkty gotowe		0	0
4	Towary		15 040	14 599
5	Zaliczki na dostawy i usługi		0	0
II	Należności krótkoterminowe		19 926	15 809
1	Należności od jednostek powiązanych	9	35	157
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		35	157
	- do 12 miesięcy		35	157
	- powyżej 12 miesięcy		0	0
b	inne		0	0
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0	0
	- do 12 miesięcy		0	0
	- powyżej 12 miesięcy		0	0
b	inne		0	0
3	Należności od pozostałych jednostek	9	19 891	15 652
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		19 871	15 635
	- do 12 miesięcy		19 871	15 635
	- powyżej 12 miesięcy		0	0
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		2	2
c	inne		18	15
d	dochodzone na drodze sądowej		0	0
III	Inwestycje krótkoterminowe		23 920	195
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		23 920	195
a	w jednostkach powiązanych	6	23 599	0
	- udziały lub akcje		0	0
	- inne papiery wartościowe		0	0
	- udzielone pożyczki	6	23 599	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
b	w pozostałych jednostkach		22	22
	- udziały lub akcje		0	0
	- inne papiery wartościowe		0	0
	- udzielone pożyczki		22	22
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		299	173
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		299	173
	- inne środki pieniężne		0	0
	- inne aktywa pieniężne		0	0
2	Inne inwestycje krótkoterminowe		0	0
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10	269	272
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		0	0
D	Udziały (akcje) własne		0	0
AKTYWA RAZEM			98 442	76 213

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

BILANS

Stan na dzień 31 grudnia 2019 r .

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		65 395	55 477
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	13	640	640
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		21 049	22 139
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		21 049	22 139
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		1	1
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		1	1
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		33 147	33 147
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		33 147	33 147
	- na udziały (akcje) własne		0	0
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		0	0
VI	Zysk (strata) netto		10 558	(450)
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		0	0
B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		33 047	20 736
I	Rezerwy na zobowiązania		2 567	2 053
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	1 286	964
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	1 192	1 043
	- długoterminowa		68	57
	- krótkoterminowa		1 124	986
3	Pozostałe rezerwy	14	89	46
	- długoterminowe		0	0
	- krótkoterminowe		89	46
II	Zobowiązania długoterminowe	15	975	0
1	Wobec jednostek powiązanych		0	0
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3	Wobec pozostałych jednostek		975	0
a	kredyty i pożyczki		0	0
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
c	inne zobowiązania finansowe		975	0
d	zobowiązania wekslowe		0	0
e	inne		0	0
III	Zobowiązania krótkoterminowe		29 505	18 683
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	15	7 796	3 747
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		5 648	3 747
	- do 12 miesięcy		5 648	3 747
	- powyżej 12 miesięcy		0	0
b	inne		2 148	0
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
3	Wobec pozostałych jednostek	15	21 639	14 873
a	kredyty i pożyczki		4 453	470
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0	0
c	inne zobowiązania finansowe		351	0
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		14 317	12 281
	- do 12 miesięcy		13 838	11 846
	- powyżej 12 miesięcy		479	435
e	zaliczki otrzymane na dostawę i usługi		0	0
f	zobowiązania wekslowe		0	0
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 768	1 442
h	z tytułu wynagrodzeń		744	672
i	inne		6	8
4	Fundusze specjalne		70	63
IV	Rozliczenia międzyokresowe		0	0
	PASYWA RAZEM		98 442	76 213

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	16	168 845	140 256
	- od jednostek powiązanych		19	1
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		3 805	2 627
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		165 040	137 629
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		121 783	98 596
	- jednostkom powiązanym		0	0
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		0	0
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	17	121 783	98 596
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)		47 062	41 660
D	Koszty sprzedaży		31 821	28 378
E	Koszty ogólnego zarządu	17	2 718	2 755
F	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	17	12 523	10 527
G	Pozostałe przychody operacyjne	18	896	1 035
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		177	71
II	Dotacje		0	0
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
IV	Inne przychody operacyjne		719	964
H	Pozostałe koszty operacyjne	19	1 360	1 939
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0
III	Inne koszty operacyjne		1 360	1 939
I	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)		12 059	9 623
J	Przychody finansowe	20	1 438	525
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0
a	od jednostek powiązanych, w tym:		0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
b	od jednostek pozostałych, w tym:		0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0
II	Odsetki, w tym:		620	525
	- od jednostek powiązanych		619	524
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0
	- w jednostkach powiązanych		0	0
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0
V	Inne		818	0
K	Koszty finansowe	21	284	8 754
I	Odsetki, w tym:		169	114
	- dla jednostek powiązanych		0	0
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0
	- w jednostkach powiązanych		0	0
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	8 280
IV	Inne		115	360
L	Zysk (strata) brutto (I+J-K)		13 213	1 394
M	Podatek dochodowy	12	2 655	1 844
N	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)		0	0
O	Zysk (strata) netto (L-M-N)		10 558	(450)

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	55 477	56 567
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
	- korekty błędów	0	0
	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	55 477	56 567
I.a.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	640	640
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0	0
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	640	640
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	22 139	22 465
2.1.	Wypłata dywidendy	(640)	(326)
2.2.	Pokrycie straty za poprzednie lata obrotowe	(450)	0
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	21 049	22 139
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	1	1
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	1	1
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	33 147	33 147
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0
a	zwiększenie	0	0
	- przeksięgowanie wyniku za rok poprzedni	0	0
b	zmniejszenie	0	0
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	33 147	33 147
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(450)	314
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	6 023
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
	- korekty błędów	0	0
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	6 023
a	zwiększenie	0	0
b	zmniejszenie:	0	(6 023)
	- pokrycie straty za poprzednie lata obrotowe	0	(5 709)
	- wypłata dywidendy	0	(314)
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	(450)	(5 709)
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0
	- korekty błędów	0	0
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(450)	(5 709)
a	zwiększenie	0	0
b	zmniejszenie	450	5 709
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0
6	Wynik netto	10 558	(450)
a	zysk netto	10 558	0
b	strata netto	0	(450)
c	odpisy z zysku	0	0
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	65 395	55 477

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za rok obrotowy od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	10 558	(450)
Korekty razem	(39)	11 026
Amortyzacja	881	895
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(451)	(410)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(177)	(71)
Zmiana stanu rezerw	514	(556)
Zmiana stanu zapasów	(441)	(305)
Zmiana stanu należności	(4 066)	4 255
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	4 341	(1 255)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(48)	68
Inne korekty	(592)	8 405
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	10 519	10 576
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	683	71
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	177	71
Z aktywów finansowych, w tym:	506	0
w jednostkach powiązanych	506	0
w pozostałych jednostkach	0	0
- zbycie aktywów finansowych	0	0
Wydatki	14 078	3 751
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	247	770
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	13 831	2 981
w jednostkach powiązanych	13 831	2 981
w pozostałych jednostkach	0	0
- udzielone pożyczki	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(13 395)	(3 680)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 984	0
Kredyty i pożyczki	3 984	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	982	7 625
Spłaty kredytów i pożyczek	0	6 816
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	640	640
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	187	55
Odsetki	155	114
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	3 002	(7 625)
Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)	126	(729)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	126	(729)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	173	902
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	299	173
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Wartości niematerialne i prawne

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje		Inne	Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie			
<i>Wartość brutto</i>							
Bilans otwarcia	0	0	865	865	6	0	871
Zwiększenia	0	0	144	144	0	0	144
Zakup	0	0	144	144	0	0	144
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0	0	0	0
Bilans zamknięcia	0	0	1 009	1 009	6	0	1 015
<i>Umorzenie</i>							
Bilans otwarcia	0	0	739	739	6	0	745
Zwiększenia	0	0	118	118	0	0	118
Amortyzacja za okres	0	0	118	118	0	0	118
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Bilans zamknięcia	0	0	857	857	6	0	863
<i>Odpisy aktualizujące</i>							
Bilans otwarcia	0	0	0	0	0	0	0
Bilans zamknięcia	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	0	0	126	126	0	0	126
Wartość netto na koniec okresu	0	0	152	152	0	0	152

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

2. Rzeczowe aktywa trwałe

Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
Bilans otwarcia	602	6 097	2 249	1 128	1 887	11 963
Zwiększenia	0	0	539	1 092	69	1 700
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	79	0	0	79
Zakup środków trwałych	0	0	90	5	69	164
Pozostałe	0	0	370	1 087	0	1 457
Zmniejszenia	0	0	6	197	0	203
Sprzedaż	0	0	0	186	0	186
Likwidacja	0	0	6	0	0	6
Pozostałe	0	0	0	11	0	11
Bilans zamknięcia	602	6 097	2 782	2 023	1 956	13 460
Skumulowana amortyzacja						
Bilans otwarcia	0	2 004	1 578	786	1 366	5 734
Zwiększenia	0	204	218	171	170	763
Amortyzacja za okres	0	204	218	171	170	763
Zmniejszenia	0	0	6	170	0	176
Sprzedaż	0	0	0	159	0	159
Likwidacja	0	0	6	0	0	6
Pozostałe	0	0	0	11	0	11
Bilans zamknięcia	0	2 208	1 790	787	1 536	6 321
Odpisy aktualizujące						
Bilans otwarcia	0	0	0	0	0	0
Rozwiązanie/wykorzystanie	0	0	0	0	0	0
Bilans zamknięcia	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	602	4 093	671	342	521	6 229
Wartość netto na koniec okresu	602	3 889	992	1 236	420	7 139

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość środków trwałych.

Wartość netto środków trwałych amortyzowanych przez jednostkę, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy lub leasingu:

Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.		Stan na 31.12.2018 r.	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0	0	0	0
Środki transportu	1 087	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	370	0	0	0
	1 457	0	0	0

W 2019 roku nabyto 16 samochodów osobowych oraz regały magazynowe i maszynę myjąco-czyszczącą.

3. Środki trwałe w budowie

Tytuł	Wartość
Bilans otwarcia	55
Zwiększenia	24
Poniesione nakłady inwestycyjne	24
Zmniejszenia	79
Przekazanie na środki trwałe	79
Bilans zamknięcia	0

4. Należności długoterminowe

Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
Bilans otwarcia	206
Zwiększenia	117
Zmniejszenia	168
Spłata	168
Bilans zamknięcia	155

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących wartość należności długoterminowych.

5. Inwestycje długoterminowe

Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Tytuł	Długoterminowe aktywa finansowe
Bilans otwarcia	37 669
Zwiększenia	17 174
Zakup udziałów	10 738
Zakup / udzielenie pożyczki	5 113
Naliczenie odsetek od pożyczek	619
Korekta / dyskonto pożyczek	704
Zmniejszenia	24 105
Zmiana klasyfikacji pożyczek z długoterminowych na krótkoterminowe	23 599
Spłata pożyczek	506
Odpis utraty wartości	0
Bilans zamknięcia	30 738

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

Tytuł	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki	Razem
Bilans otwarcia	20 000	17 669	37 669
Zwiększenia	10 738	6 436	17 173
Konwersja pożyczek na kapitał / zakup udziałów	10 738	0	10 738
Udzielenie pożyczki	0	5 113	5 112
Naliczenie odsetek	0	619	619
Korekta / dyskonto pożyczek	0	704	704
Zmniejszenia	0	24 105	24 104
Zmiana klasyfikacji pożyczek z długoterminowych na krótkoterminowe	0	23 599	23 598
Spłata pożyczek	0	506	506
Odpis aktualizujący	0	0	0
Bilans zamknięcia	30 738	0	30 738

Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31 grudnia 2019 r.

Nazwa i siedziba jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Latteria Tinis Sp. z o.o.	39 018	8 280	30 738
			30 738

Nazwa i siedziba jednostki	% zaangażowania w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Wartość kapitału własnego	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Latteria Tinis Sp. z o.o.	100%	100%	4 399	2 439
				2 439

Po zakończeniu procesu weryfikacji struktury posiadanej inwestycji kapitałowych w zakresie utraty ich wartości w ramach rewizji finansowej, w dniu 27 marca 2019 roku Zarząd North Coast S.A. podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość posiadanego pakietu udziałów spółki zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie w kwocie wynoszącej 8,28 mln zł. Odpis w tej wysokości został ujęty w jednostkowym sprawozdaniu North Coast S.A. za 2018 rok. Powodem obniżenia wartości były przede wszystkim wolniejsze niż oczekiwano pozytywne efekty wprowadzanych w Spółce działań naprawczych oraz niższe niż oczekiwano wcześniej przychody ze sprzedaży serwatki kondensowanej.

Spółka dominująca North Coast S.A. z siedzibą w Pruszkowie w dniu 28 maja 2019 r. zawarła (zarejestrowana w repertorium notarialnym w dniu 29 maja 2019 r.) umowę pomiędzy North Coast S.A., a dotychczasowym udziałowcem (Alival SPA) spółki zależnej Latteria - Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie, na mocy której North Coast S.A. nabył 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) udziałów, odpowiadających 50% kapitału zakładowego spółki Latteria - Tinis Sp. z o.o.

W wyniku transakcji North Coast S.A. stał się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Latteria - Tinis Sp. z o.o.

Strony ustaliły kwotę nabycia 50.000 (pięćdziesięciu tysięcy) udziałów, w wysokości 2.000.000 (dwa miliony) Euro, tj. 40 (czterdzieści) Euro za 1 (jeden) udział. Dodatkowo strony zastrzegły możliwy wzrost tej ceny o kwotę 500.000 (pięćset tysięcy) Euro, w przypadku, gdy osiągnięty w 2019 r. przez Latteria - Tinis Sp. z o.o. wskaźnik EBIT będzie pozytywny, tj. wyższy niż 0 (zero) złotych.

Zwiększenie zaangażowania kapitałowego North Coast S.A. w spółce Latteria - Tinis Sp. z o.o. podyktowane jest strategicznym znaczeniem Latteria - Tinis Sp. z o.o. dla Grupy North Coast i możliwością uzyskania statusu 100% udziałowca po wynegocjowanej korzystnie cenie. Dzięki objęciu wszystkich udziałów North Coast S.A. zyskał możliwość strategicznej kontroli nad spółką, co daje samodzielną możliwość kształtowania jej rozwoju. Jest to również istotne, mając na względzie oczekiwane wzrosty sprzedaży produktów Latteria - Tinis Sp. z o.o. i ustabilizowanie sytuacji ekonomicznej. Na powyższe ma wpływ m.in. istotna redukcja kosztów, wzrost liczby klientów w Polsce i zagranicą, rozwój portfolio produktowego i wzrost sprzedaży produktów z większą rentownością. Latteria - Tinis Sp. z o.o. jest największym wolumenowo dostawcą dla North Coast S.A., a North Coast S.A. jest największym Klientem Latteria - Tinis Sp. z o.o. Dodatkowo strategia sprzedażowa North Coast S.A. jest oparta na produktach Latteria - Tinis Sp. z o.o.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Zarząd North Coast S.A. wskazał, iż cena zakupu została ustalona w trakcie negocjacji pomiędzy stronami. Dodatkowo, Zarząd North Coast S.A. zlecił KPMG Advisory Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. (dalej "KPMG") sporządzenie niezależnej opinii dotyczącej finansowych warunków transakcji (tzw. Fairness Opinion, dalej "Opinia"). W opinii tej KPMG wskazało, iż cena nabycia 50.000 udziałów Latteria - Tinis Sp. z o.o. znajduje się w przedziale wartości godziwej tych udziałów, a więc jest uważana za godziwą z finansowego punktu widzenia dla North Coast S.A. na dzień wydania opinii.

Zarząd North Coast S.A. wskazał, iż przejęcie całości pakietu udziałów w Latteria - Tinis Sp. z o.o. może mieć istotny wpływ na przyszły rozwój Grupy Kapitałowej North Coast.

Główne założenia Modelu DCF – Latteria Tinis

Model przygotowany w 2019 roku, obejmujący okres 2020 - 2024

Założeniami do modelu DCF były działania po stronie produkcyjno-kosztowej czyli m.in.:

- wzrost produkcji dla podmiotów z Grupy Nuova Castelli
- wprowadzenie nowego asortymentu towarów dla obecnych Klientów
- zmiany w recepturach, które wpływają na jakość produkcji
- zmiany asortymentowe czyli koncentracja na produkcji sera mozzarella i rezygnacja z produktów dodatkowych - masło i ser ricotta
- wprowadzenie nowych propozycji asortymentowych – mozzarella małe kulki 20g, mozzarella kostki i wiórki
- wykorzystanie kondensatora serwatki celem optymalizacji kosztów produkcji
- zmiany organizacyjne a także planowana w kolejnych okresach dalsza modernizacja zakładu o: dodatkową linię pakującą umożliwiającą zwiększenie wydajności, zmniejszenie kosztów oraz optymalizację jakości
- zakup nowych tanków do przechowywania mleka
- zmiany w zakresie opakowań

Model zakładał utrzymywanie się kosztu surowca (mleka) w kolejnych latach.

W efekcie wprowadzenia powyższych zmian możliwa jest obniżka jednostkowych kosztów produkcji.

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

Przyjęta stopa dyskontowa w latach 2020 – 2024 na poziomie 6,9%.

Sytuacja finansowa Latteria Tinis Sp. z o.o.

Mimo iż skumulowana strata w Latteria Tinis Sp. z o.o. przewyższa sumę kapitału zapasowego, rezerwowego i połowy kapitału podstawowego w opinii Zarządu podmiotu dominującego nie istnieje ryzyko braku kontynuacji działalności przez Spółkę Latteria Tinis Sp. z o.o.

Latteria Tinis osiągnęła w 2019 roku wynik netto w kwocie 2.439 tys. zł. oraz wynik EBITDA w kwocie 6.552 tys. zł, realizując założony plan sprzedażowy oraz wynikowy. Zarząd Spółki dominującej dostrzega działania ukierunkowane na poprawę wyników Latteria Tinis, skutkujące poprawą wyników Latteria Tinis w 2019 roku vs 2018 oraz działania ukierunkowane na zwiększenie wolumenów sprzedaży.

W 2019 roku Spółka North Coast S.A. udzieliła pożyczek firmie Latteria Tinis Sp. z o.o. w celu realizacji wyżej wymienionych założonych celów. W grudniu 2019 r. jedna z pożyczek została spłacona.

W związku z prowadzoną dalszą modernizacją zakładu oraz lepszymi wynikami finansowymi za 2019 rok Zarząd podmiotu dominującego spodziewa się pozytywnych trendów mających odzwierciedlenie w sprawozdaniach za kolejne lata.

Zdaniem Zarządu podmiotu dominującego nie istnieje konieczność dokonywania odpisu aktualizującego wartości udziałów.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Posiadane papiery wartościowe stan na 31 grudnia 2019 r.

Rodzaj papieru wartościowego lub prawa	Wartość	Liczba udziałów / akcji / świadectw / etc.	Przyznane prawa
Akcje	0	0	
Udziały	30 738		
Latteria Tinis Sp. z o.o. odpis wartości udziałów	39 018 (8 280)	100 000	brak
Inne papiery wartościowe	0	0	
	30 738		

Posiadane papiery wartościowe stan na 31 grudnia 2018 r.

Rodzaj papieru wartościowego lub prawa	Wartość	Liczba udziałów / akcji / świadectw / etc.	Przyznane prawa
Akcje	0		
Udziały	20 000		
Latteria Tinis Sp. z o.o. odpis wartości udziałów	28 280 (8 280)	50 000	brak
Inne papiery wartościowe	0	0	
	20 000		

6. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1 stycznia do 31 grudnia 2019

Tytuł	Udzielone pożyczki
Bilans otwarcia	22
Zwiększenia	23 599
Zmiana klasyfikacji pożyczek z długoterminowych na krótkoterminowe	23 599
Zmniejszenia	0
Trwała utrata wartości pożyczki	0
Bilans zamknięcia	23 621

7. Specyfikacja umów pożyczek udzielonych – stan na dzień 31 grudnia 2019 r.

Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Latteria Tinis Sp. z o.o.	18 696	23 599	23 599	0
Inne	44	22	22	0
	18 740	23 621	23 621	0

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

8. Instrumenty finansowe - aktywa

Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2019 r.	Stan na dzień 31.12.2018 r.
Aktywa przeznaczone do obrotu	0	0
Pożyczki udzielone i należności własne	43 846	33 673
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim	23 599	17 669
Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom	22	22
Należności krótkoterminowe	19 926	15 809
Środki pieniężne	299	173
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0	0
Aktywa dostępne do sprzedaży	30 738	20 000
Udziały w jednostkach powiązanych	30 738	20 000
Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0	0
Razem	74 584	53 673

Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych

Należności własne

Do tej kategorii zaliczane są przede wszystkim należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz należności z tytułu dostaw i usług, przy czym część należności z tytułu dostaw i usług jest zależna od kursu EUR.

Do należności z tytułu udzielonych pożyczek zaliczone zostały pożyczki długoterminowe udzielone jednostkom powiązanim wyceniane w kwocie wymaganej zapłaty z ujęciem efektu dyskonta.

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

Zdaniem Zarządu wartość księgowa netto należności jest zbliżona do ich wartości godziwej.

Aktywa dostępne do sprzedaży

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaliczane są akcje nabywane z zamiarem uzyskiwania z nich korzyści w dłuższym terminie. Wyceniane są według wartości godziwej z uwzględnieniem odpisów aktualizujących.

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość według wyceny bilansowej na 1.01.2019	Wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2019	Wartość godziwa na dzień 31.12.2019
Aktywa przeznaczone do obrotu	0	0	0
Pożyczki udzielone i należności własne	33 673	43 846	43 846
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim	17 669	23 599	23 599
Udzielone pożyczki pozostałym jednostkom	22	22	22
Należności krótkoterminowe	15 809	19 926	19 926
Środki pieniężne	173	299	299
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0
Aktywa dostępne do sprzedaży	20 000	30 738	30 738
Udziały w jednostkach powiązanych	20 000	30 738	30 738
Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej	0	0	0
	53 673	74 584	74 584

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Sposób wyceny instrumentu finansowego - aktywa

Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny na dzień 31.12.2019	Zmiana wyceny w trakcie 2019 odniesiona na wynik	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny
Aktywa przeznaczone do obrotu	Wartość godziwa	-	-
Pożyczki udzielone i należności własne			
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanim	Skorygowana cena nabycia	704	-
Należności	W kwocie wymaganej zapłaty	nieistotna	-
Środki pieniężne	Cena nabycia	nieistotna	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności			
Aktywa dostępne do sprzedaży			
Udziały w jednostkach powiązanych	Według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	-	-
Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej		-	-

9. Należności krótkoterminowe

Specyfikacja należności według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.

Tytuł	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Należności od jednostek powiązanych, z tego:	35	0	35
Z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	35	0	35
- do 12 miesięcy	35	0	35
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, z tego:	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek, z tego:	22 733	2 842	19 891
Z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	22 713	2 842	19 871
- do 12 miesięcy	22 713	2 842	19 871
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2	0	2
Inne	18	0	18
	22 768	2 842	19 926

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Specyfikacja należności według stanu na dzień 31 grudnia 2018 r.

Tytuł	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
Należności od jednostek powiązanych, z tego:	157	0	157
Z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	157	0	157
- do 12 miesięcy	157	0	157
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, z tego:	0	0	0
Należności od pozostałych jednostek, z tego:	17 852	2 200	15 652
Z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	17 835	2 200	15 635
- do 12 miesięcy	17 835	2 200	15 635
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2	0	2
Inne	15	0	15
	18 009	2 200	15 809

Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na dzień 31 grudnia 2019 r.

Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
Bieżące, z tego:	16 017	0	16 017
Od jednostek powiązanych	35	0	35
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
Od pozostałych jednostek	15 982	0	15 982
Przeterminowane, z tego:	6 731	2 842	3 889
Od jednostek powiązanych	0	0	0
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0
Od pozostałych jednostek	6 731	2 842	3 889
- do 90 dni	3 722	0	3 722
- od 91 do 180 dni	191	24	167
- od 181 i powyżej 360 dni	2 818	2 818	0
	22 748	2 842	19 906

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w bieżącym okresie obrotowym (2019)

Tytuł	Odpisy aktualizujące należności	w tym od jednostek powiązanych
Bilans otwarcia	2 200	0
Zwiększenia	766	0
Utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	766	0
Zmniejszenia	124	0
Wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	124	0
Bilans zamknięcia	2 842	0

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów	230	237
Ubezpieczenia	102	130
Pozostałe	128	107
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	39	35
VAT z tytułu korekt niepotwierdzonych do rozliczenia w kolejnych miesiącach	34	32
VAT naliczony do rozliczenia w następnych miesiącach	5	3
Inne	0	0
Doszacowanie przychodów z usług marketingowych (przychody przyszłych okresów)	0	0
	269	272

11. Zapasy

W ocenie Zarządu saldo na dzień 31 grudnia 2019 r. nie zawiera zapasów co do których zachodziłoby ryzyko utraty wartości i w związku z tym nie zostały ujęte odpisy aktualizujące. Stany magazynowe są na bieżąco analizowane, a zapasy które utraciły swoją wartość są utylizowane a koszty ujmowane w trakcie okresu sprawozdawczego. Dodatkowo Zarząd przeanalizował protokoły zniszczeń towarów po zakończeniu danego roku sprawozdawczego – nie stwierdził istotnych pozycji, które należałoby odnieść na bieżący okres sprawozdawczy. Kwestia przydatności zapasów została przeanalizowana w trakcie inwentaryzacji.

12. Podatek odroczony i dochodowy

Aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2019 r.

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Stan na 31.12.2019 r.	Stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2019 r.
Odniesionych na wynik finansowy	5 806		1 103
Z tytułu leasingu finansowego	1 004	19%	191
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	35	19%	7
Odpisy aktualizujące należności	2 842	19%	540
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	512	19%	97
Dyskonto z tytułu udzielonych pożyczek	148	19%	28
Z tytułu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek	0	19%	0
Z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	35	19%	6
Z tytułu utworzonych rezerw	1 230	19%	234
Z tytułu straty podatkowej	0	19%	0
Odniesionych na kapitał własny	0		0
	5 806	X	1 103
Odpis aktualizujący wartość aktywów			0
Wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie			1 103

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2018 r.

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Stan na 31.12.2018 r.	Stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018 r.
Odniesionych na wynik finansowy	5 542		1 053
Z tytułu leasingu finansowego	0	19%	0
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	39	19%	7
Odpisy aktualizujące należności	2 200	19%	418
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	458	19%	87
Dyskonto z tytułu udzielonych pożyczek	852	19%	162
Z tytułu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek	0	19%	0
Z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	36	19%	7
Z tytułu utworzonych rezerw	1 548	19%	294
Z tytułu straty podatkowej	409	19%	78
Odniesionych na kapitał własny	0		0
	5 542	X	1 053
Odpis aktualizujący wartość aktywów			0
Wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie			1 053

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2019 r.

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Stan na 31.12.2019 r.	Stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2019 r.
Odniesionych na wynik finansowy	6 769		1 286
Z tytułu leasingu finansowego	1 022	19%	194
Z tytułu naliczonych, nieotrzymanych odsetek	5 650	19%	1 074
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	97	19%	18
Z tytułu rezerw przychodowych	0	19%	0
Odniesionych na kapitał własny	0		0
	6 769	X	1 286

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2018 r.

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Stan na 31.12.2018 r.	Stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2018 r.
Odniesionych na wynik finansowy	5 075		964
Z tytułu leasingu finansowego	0	19%	0
Z tytułu naliczonych, nieotrzymanych odsetek	5 044	19%	958
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	31	19%	6
Z tytułu rezerw przychodowych	0	19%	0
Odniesionych na kapitał własny	0		0
	5 075	X	964

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Podatek dochodowy

Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 213	1 394
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	(262)	9 209
a) różnice trwałe	682	348
b) różnice przejściowe w tym:	(944)	8 862
- odpis wartości udziałów	0	8 280
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Odliczenia od dochodu – strata	(409)	(409)
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	12 542	10 194
Podatek dochodowy według stawki 19%	2 383	1 937
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
	2 383	1 937

Spółka posiadała stratę podatkową z 2017 roku w kwocie 818 tys. zł, która została rozliczona w 50% w roku 2018 oraz w 50% w roku 2019.

Specyfikacja pozycji podatku dochodowego

Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
Podatek dochodowy	2 383	1 937
Zmiana stanu aktywów z tyt. podatku odroczonego	(50)	(94)
Zmiana stanu rezerw z tyt. podatku odroczonego	322	1
	2 655	1 844

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

13. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)			Wartość nominalna jednej akcji = 0,20 zł				Prawo do dywidendy
Seria/ emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	
A	Imienne uprzywilejowane	na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu	1 000 000	200	aport	30.08.05	uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze
B	zwykłe na okaziciela		1 500 000	300	aport	30.08.05	uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze
C	zwykłe na okaziciela		700 000	140	gotówka	09.05.06	uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze
Liczba akcji (udziałów) razem			3 200 000				
Kapitał razem				640			

Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji:

Akcjonariusz	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Castelli Polska Sp. z o.o.	363,07	56,73%	67,03%
Nuova Castelli S.p.a.	110,08	17,20%	13,10%
Pozostali akcjonariusze	166,85	26,07%	19,87%
	640,00	100,00%	100,00%

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Proponowany podział wyniku finansowego

Tytuł	Wartość
Wynik finansowy za 2019 r.	10 558
Podział:	
Przeniesienie na kapitał rezerwowy Spółki	10 558

14. Rezerwy

Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne

Tytuł	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Bilans otwarcia	57	986	1 043
Zmiana stanu rezerw			
Zwiększenie	11	138	149
Zmniejszenie	0	0	0
Bilans zamknięcia	68	1 124	1 192

Zmiany w stanie pozostałych rezerw

Tytuł	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
Bilans otwarcia	0	46	46
Zmiana stanu rezerw			
Zwiększenie	0	43	43
Zmniejszenie	0	0	0
Bilans zamknięcia	0	89	89

Zmiany w stanie rezerw według tytułów:

Świadczenia urlopowe, rentowe i emerytalne	68	1 122	1 190
Wynagrodzenia, ZUS	0	19	19
Rezerwa na audyt	0	72	72
Pozostałe rezerwy na zobowiązania handlowe i pozostałe	0	0	0
	68	1 213	1 281

Zestawienie rezerw według tytułów

Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
Świadczenia urlopowe, rentowe i emerytalne	1 173	1 024
Wynagrodzenia, ZUS	19	19
Rezerwa na audyt	72	46
Pozostałe rezerwy na zobowiązania handlowe i pozostałe	17	0
	1 281	1 089

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

15. Zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego przewidywanym umową okresie spłaty

Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2019 r.			
	Do 1 roku*)	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	351	763	212	0
	351	763	212	0

* Pozycje do 1 roku są prezentowane w bilansie w zobowiązaniach krótkoterminowych.

Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2018 r.			
	Do 1 roku*)	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
Wobec pozostałych jednostek	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	0	0	0	0
	0	0	0	0

Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego

płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
Do 1 roku	351	0
Powyżej 1 roku do 3 lat	763	0
Powyżej 3 lat do 5 lat	212	0
Powyżej 5 lat	0	0

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania

Wiek w dniach	Wartość
Bieżące, z tego:	16 318
Wobec jednostek powiązanych	5 648
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0
Wobec pozostałych jednostek	10 670
Przeterminowane, z tego:	3 647
Wobec jednostek powiązanych	0
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0
Wobec pozostałych jednostek	3 647
- do 90 dni	2 583
- od 91 do 180 dni	242
- od 181 do 360 dni	343
- powyżej 360	479
	19 965

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Zobowiązania finansowe według tytułów

Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.	W tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	W tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
	Kwota	Kwota		
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	30 410	18 621	0	5
Otrzymane pożyczki od jednostek powiązanych	0	0	0	0
Kredyt w rachunku bieżącym	4 453	470	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	975	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	351	0	0	0
Zobowiązania handlowe i inne	24 631	18 151	0	5
Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej	0	0	0	0
	30 410	18 621	0	5

Wykaz zobowiązań bilansowych - kredyty i pożyczki

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/ pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2019 r.	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
1) Kredyt bieżący	Pekao S.A.	10 000	4 453	4 453	0
	BNP Paribas Bank				
2) Kredyt bieżący	Polska S.A.	4 000	0	0	0
		14 000	4 453	4 453	0

1) Warunki kredytu w rachunku bieżącym w banku Pekao S.A.:

- **Oprocentowanie:** od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobiera odsetki według zmiennej stawki procentowej ustalonej na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku,
- **Charakter i forma zabezpieczenia:**
 - Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
 - Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Pekao S.A.,
 - Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wg. Artykułu 777 KPC
 - Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych towarów handlowych zlokalizowanych w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości 7 mln. Zł oraz przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych.

2) Warunki kredytu w rachunku bieżącym w BNP Paribas Bank Polska S.A.:

- **Oprocentowanie:** od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobiera odsetki według zmiennej stawki procentowej ustalonej na bazie stawki WIBOR 3M powiększonej o marżę Banku,
- **Charakter i forma zabezpieczenia:**
 - Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

16. Przychody ze sprzedaży

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura rzeczowa

Tytuł	1.01 - 31.12.2019 r.	1.01 - 31.12.2018 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	3 805	2 627
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 805	2 627
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:	165 040	137 629
Przychody netto ze towarów i materiałów	165 040	137 629
	168 845	140 256

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów - struktura terytorialna

Tytuł	1.01 - 31.12.2019 r.	1.01 - 31.12.2018 r.
Przychody netto ze sprzedaży produktów (rynk geograficzne)	3 805	2 627
Polska	542	262
Eksport poza Polskę	3 263	2 365
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (rynk geograficzne)	165 040	137 629
Polska	125 965	110 705
Eksport poza Polskę	39 075	26 924
	168 845	140 256

17. Koszty według rodzaju

Tytuł	1.01 - 31.12.2019 r.	1.01 - 31.12.2018 r.
Koszty według rodzaju:		
Amortyzacja	881	895
Zużycie materiałów i energii	2 010	2 070
Usługi obce	13 904	11 786
Podatki i opłaty	633	635
Wynagrodzenia	12 286	11 596
Ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym emerytalne	2 702	2 427
Pozostałe koszty rodzajowe	2 123	1 724
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	121 783	98 596
	156 322	129 729
Koszty sprzedaży	(31 821)	(28 378)
Koszty ogólnego zarządu	(2 718)	(2 756)
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów na własne potrzeby jednostki	0	0
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(121 783)	(98 596)

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

18. Pozostałe przychody operacyjne

Tytuł	1.01 - 31.12.2019 r.	1.01 - 31.12.2018 r.
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	177	71
Środków trwałych i środków trwałych w budowie	177	71
Pozostałe, w tym:	719	964
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	60	185
Z tytułu udzielonych poręczeń	264	48
Otrzymane odszkodowania, kary, grzywny	53	35
Otrzymane darowizny	239	288
Różnice inwentaryzacyjne	38	255
Otrzymane zwroty opłat sądowych i komorniczych	12	8
Różnice cenowe	9	8
Przedawnione zobowiązania	24	32
Rozwiązanie/wykorzystanie rezerw	6	100
Inne	14	5
	896	1 035

19. Pozostałe koszty operacyjne

Tytuł	1.01 - 31.12.2019 r.	1.01 - 31.12.2018 r.
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Zapasów	0	0
Pozostałe, w tym:	1 360	1 939
Aktualizacja wartości należności	736	909
Różnice inwentaryzacyjne/odpisy aktualizujące zapasy/zniszczenia towarów	488	864
Różnice cenowe	9	7
Naprawy powypadkowe	1	51
Zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	43	90
Koszty ubezpieczenia	30	0
VAT niestanowiący kosztów uzyskania przychodów	4	2
Pozostałe	49	16
	1 360	1 939

20. Przychody finansowe

Tytuł	1.01 - 31.12.2019 r.	1.01 - 31.12.2018 r.
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	619	524
Pozostałe odsetki	1	1
Dyskonto udzielonych pożyczek	704	0
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	114	0
	1 438	525

21. Koszty finansowe

Tytuł	01.01 - 31.12.2019 r.	01.01 - 31.12.2018 r.
Odsetki od kredytów i pożyczek	141	113
Pozostałe odsetki od zobowiązań	1	1
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	0	213
Dyskonto udzielonych pożyczek	0	125
Pozostałe koszty finansowe	0	22
Odsetki dotyczące leasingu	27	0
Koszty związane z nabyciem udziałów	115	0
Odpis aktualizujący wartość udziałów	0	8 280
	284	8 754

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

22. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Na dzień 31 grudnia 2019 roku Spółka posiada środki zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe w wysokości 1 338,18 zł.

23. 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.

Spółka nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy, za wyjątkiem Latteria Tinis która całość sprzedaży kieruje do współudziałowców i spółek z Grupy oraz jednej grupy kontrahentów o podobnych cechach do których dystrybucję prowadzi North Coast, co zostało opisane w nocie „charakterystyka segmentów” w sprawozdaniu skonsolidowanym Grupy.

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, Spółka nie ma możliwości szybkiej rekompensaty zmiany ceny zakupu produktów spożywczych.

Ryzyko związane z posiadaniem udziałów i pożyczek w spółce zależnej

Spółka dominująca North Coast S.A. posiada udziały w spółce zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o. Wartość wyceny spółki w modelu DCF w dużej mierze opiera się na szacunkach przepływów pieniężnych w okresie rezydualnym. W przypadku występowania przesłanek utraty wartości 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 2019, w trakcie roku Spółka dokonuje analizy wykonania planu, jednakże w przypadku braku istotnych odchyśleń od modelu nie tworzy odpisów.

Latteria Tinis osiągnęła w 2019 roku wynik netto w kwocie 2.439 tys. zł. oraz wynik EBITDA w kwocie 6.552 tys. zł, realizując założony plan sprzedażowy oraz wynikowy. Zarząd Spółki dominującej dostrzega działania ukierunkowane na poprawę wyników Latteria Tinis, skutkujące poprawą wyników Latteria Tinis w 2019 roku vs 2018 oraz działania ukierunkowane na zwiększenie wolumenów sprzedaży.

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

Ryzyko związane z panującą chorobą wywołaną przez koronawirus

W związku z panującą na świecie pandemią wywołaną przez koronawirus (COVID-19) oraz znaczącym udziałem dystrybucji przez spółkę produktów pochodzących z Włoch istnieje ryzyko negatywnego wpływu epidemii na przyszłe wyniki Spółki.

Na chwilę obecną Spółka realizuje wszystkie dostawy od zagraniczne oraz krajowych kontrahentów, jak również realizuje wszystkie dostawy do klientami w pełnym zakresie.

Jednocześnie Spółka celem minimalizacji ryzyk zwiększyła stany zapasów. Nie można wykluczyć, iż w przypadku utrzymującej się epidemii, dostawcy Spółki przestana realizować dostawy, jednocześnie Klienci zmniejszą zapotrzebowanie na produkty, którymi Spółka handluje.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Spółka spodziewa się zmniejszenia w najbliższych tygodniach popytu ze strony Klientów HoReCa, jednak oszacowanie wpływu na wyniki spółki jest w tym momencie niemożliwe. Udział produktów z Włoch stanowi 60% w całości dostaw oraz udział Klientów HoReCa stanowi 35% w sprzedaży. Zdaniem Zarządu kontynuacja działalności spółki nie jest zagrożona.

24. Dane o pozycjach pozabilansowych, w szczególności zobowiązaniach warunkowych, w tym udzielonych przez Emitenta gwarancjach i poręczeniach (także wekslowych), z wyodrębnieniem udzielonych na rzecz jednostek powiązanych

Emitent wykazywał następujące zobowiązania warunkowe:

Tytuł	Stan na 31.12.2019 r.	Stan na 31.12.2018 r.
Gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek powiązanych, w tym:		
Poręczenia z tytułu udzielonego w rachunku bieżącym kredytu w zł	Poręczenie z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 2.000 tys. zł (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2019 – 1.642 tys. zł)	Poręczenie z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 2.000 tys. zł (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018 – 1.843 tys. zł)
Poręczenia z tytułu udzielonego kredytu obrotowego w zł	Poręczenie tytułu udzielonego kredytu w wysokości 7.000 tys. zł (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2019 – 1.990 tys. zł)	Poręczenie tytułu udzielonego kredytu w wysokości 7.000 tys. zł (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018 – 3.775 tys. zł)
Poręczenia z tytułu udzielonego kredytu zaliczka w EUR	Poręczenie do równowartości kwoty 3.000 tys. EUR wyrażonej w złotych z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 2.000 tys. EUR (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2019 – 960 tys. EUR + 2 524 tys. zł)	Poręczenie do równowartości kwoty 3.000 tys. EUR wyrażonej w złotych z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 2.000 tys. EUR (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2018 – 988 tys. EUR)
Poręczenie za zobowiązanie swojej spółki zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o. powstałe w wyniku podpisania umowy leasingu operacyjnego pomiędzy Pekao Leasing Sp. z o.o. a Latteria Tinis	Saldo na dzień 31.12.2019 – 306 tys. EUR)	Saldo na dzień 31.12.2018 – 314 tys. EUR)

25. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania praw własności budynków i budowli

Nie dotyczy.

26. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie

Nie dotyczy.

27. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Nie dotyczy.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

28. Transakcje z podmiotami powiązanimi

Nazwa jednostki	Należności	Inwestycje – pożyczki udzielone	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Koszt zakupionych towarów	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Latteria Tinis	35	23 599	2 536	0	32 583	619	0
Nuova Castelli Spa	0	0	3 112	0	25 561	0	0
Alival	0	0	2 148	0	0	0	0
Castelli Polska	0	0	0	19	0	0	0
	35	23 599	7 796	19	58 144	619	0

Transakcje z jednostkami powiązanimi zawarte są na warunkach rynkowych.

29. Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Wszystkie informacje zostały zawarte w bilansie na dzień 31 grudnia 2019 r.

30. Informacje o istotnych transakcjach ze stronami powiązanimi zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe

W 2019 r. nie wystąpiły istotne transakcje zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

31. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy.

32. Informacje o zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym kończącym	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
Pracownicy ogółem, z tego:	172	175
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	59	56
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	111	118
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych	2	1

Wynagrodzenie wypłacane Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym		Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	
	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.	31.12.2019 r.	31.12.2018 r.
Członkowie Zarządu Spółki	310	108	0	0
Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	106	99	0	0
	416	207	0	0

Członkowie Zarządu w roku 2019 r. nie otrzymali dywidendy.

33. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2019 r. Spółka nie udzielała żadnych pożyczek, kredytów, gwarancji, poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

34. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego (jednostkowego i skonsolidowanego)	108
Inne usługi poświadczające	20
Usługi doradztwa podatkowego	0
Pozostałe usługi	0
	128

35. Informacje o znaczących zdarzeniach z lat ubiegłych ujętych w niniejszym sprawozdaniu finansowym

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia z lat ubiegłych, które należałoby ująć w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

36. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie wystąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

- Zgodnie z wiedzą i obecną sytuacją w Polsce i na świecie Zarząd uważa, iż panująca na świecie pandemia wywołana przez koronawirus (COVID-19) nie kwalifikuje się do zdarzenia po dniu bilansowym istotnie wpływającym na dane finansowe przedstawione w sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Chociaż na dzień publikacji niniejszego sprawozdania sytuacja cały czas się zmienia to spółka nie odnotowała zauważalnego wpływu na sprzedaż lub ciągłość łańcucha dostaw, jednak przyszłe skutki obecnej sytuacji są trudne do przewidzenia. Zarząd przez cały czas stara się monitorować obecną sytuację oraz podejmować kroki łagodzące skutki rozprzestrzeniającej się choroby, w szczególności zwiększenie zapasów w magazynach dystrybucyjnych.

Podjęte zostały również działania prewencyjne, ograniczające zarażenia poszczególnych osób takie jak: możliwość pracy poza miejscem jej wykonywania (praca zdalna), procedury bezpieczeństwa wdrożone w magazynach Spółki.

- Zarząd North Coast S.A. w dniu 2 stycznia 2020 r. otrzymał informację odnośnie zrealizowania się w tym samym dniu transakcji sprzedaży przez Charterhouse Capital Partners LLP całościowego pakietu udziałów w spółce Nuova Castelli SPA, spółki z siedzibą we Włoszech, na rzecz Gruppo Lactalis Italia S.r.l., spółki z siedzibą we Włoszech.
W efekcie transakcji Gruppo Lactalis Italia S.r.l., stała się podmiotem pośrednio dominującym nad North Coast S.A.

37. Informacje o relacjach między prawnym poprzednikiem a emitentem oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów

Nie dotyczy.

38. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

Nie wystąpiła konieczność przeliczenia sprawozdań finansowych wskaźnikiem inflacji, ponieważ w żadnym z prezentowanych okresów sprawozdawczych skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta nie osiągnęła 100%.

39. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzanymi i opublikowanymi jednostkowymi sprawozdaniami finansowymi z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości oraz korekty błędów podstawowych

Nie dotyczy.

North Coast S.A.
Jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

40. Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.

41. Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność

Nie dotyczy.

42. W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane

Nie dotyczy.

43. Połączenie spółek

Nie dotyczy.

44. W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki jakie spowodowałoby jej zastosowanie oraz wpływ na wynik finansowy

Nie dotyczy.

45. Jeżeli emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną nie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Nie dotyczy.