

GRUPA KAPITAŁOWA NORTH COAST



**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone
zgodnie z MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019**



WWW.NORTHCOAST.COM.PL



Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

GRUPA KAPITAŁOWA NORTH COAST

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019

Dla akcjonariuszy North Coast S.A.

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

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

- ✓ Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. wykazujące zysk netto przypadającą akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie 11 819 tys. zł.
- ✓ Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 r. wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę 102 020 tys. zł.
- ✓ Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.
- ✓ Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.
- ✓ Noty do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Skonsolidowane 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 Wszyńska

.....

Pruszków, dnia 19 marca 2020 r.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ZGODNIE Z § 71 UST. 1 PKT 6
ORAZ INFORMACJA ZARZĄDU ZGODNIE Z § 71 UST. 1 PKT 7
ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 29.03.2018 r.

W związku z § 71 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową grupy kapitałowej North Coast oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej North Coast zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji grupy kapitałowej North Coast, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

W związku z § 71 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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN ` 000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN ` 000 | Okres zakończony: 31.12.2019 EUR ` 000 | Okres zakończony: 31.12.2018 EUR ` 000 |
|--|---|---|---|---|
| Przychody ze sprzedaży | 210 216 | 186 236 | 48 867 | 43 647 |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | 14 135 | 6 743 | 3 285 | 1 580 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 13 698 | 5 295 | 3 184 | 1 241 |
| Zysk (strata) netto | 12 389 | 2 833 | 2 793 | 664 |
| Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej | 11 819 | 5 370 | 2 661 | 1 259 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 18 995 | 14 100 | 4 416 | 3 305 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | (10 746) | (1 258) | (2 498) | (295) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | (8 569) | (12 649) | (1 992) | (2 964) |
| Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | (320) | 193 | (74) | 45 |
| EBITDA | 21 830* | 11 338 | 5 074 | 2 657 |

* Wskaźnik EBITDA za 2019 rok został zaprezentowany przy uwzględnieniu zastosowania MSSF 16.

| | 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 | 102 020 | 94 788 | 23 957 | 22 044 |
| Zobowiązania długoterminowe | 7 389 | 10 792 | 1 735 | 2 510 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 54 074 | 44 450 | 12 698 | 10 337 |
| Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej | 40 557 | 38 566 | 9 524 | 8 969 |
| 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) | 3,69 | 1,68 | 0,86 | 0,39 |
| Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) | 12,67 | 12,05 | 2,98 | 2,80 |

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.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

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

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

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

| | Nota | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN ` 000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN ` 000 |
|---|----------|---|---|
| Działalność kontynuowana | | | |
| Przychody operacyjne | | | |
| Przychody ze sprzedaży | 1 | 210 216 | 186 236 |
| Zmiana stanu produktów | | (362) | (882) |
| | | 209 854 | 185 354 |
| Koszty działalności operacyjnej | | | |
| Amortyzacja | | (7 695) | (4 595) |
| Zużycie materiałów i energii | | (59 893) | (52 466) |
| Usługi obce | | (14 181) | (16 624) |
| Podatki i opłaty | | (988) | (1 039) |
| Wynagrodzenia | | (15 379) | (14 424) |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | | (3 438) | (3 081) |
| Pozostałe koszty rodzajowe | | (2 272) | (1 848) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | (91 575) | (83 340) |
| | 2 | (195 421) | (177 417) |
| Zysk brutto na sprzedaży | | 14 433 | 7 937 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 3 | 1 386 | 1 424 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 4 | (1 684) | (2 618) |
| Zysk (strata) na działalności operacyjnej | | 14 135 | 6 743 |
| Przychody finansowe | 5 | 262 | 1 |
| Koszty finansowe | 6 | (699) | (1 449) |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | | 13 698 | 5 295 |
| Podatek dochodowy | 7 | (1 309) | (2 462) |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | | 12 389 | 2 833 |
| Wynik na działalności zaniechanej | | - | - |
| Zysk (strata) netto za okres obrotowy | | 12 389 | 2 833 |
| Przypadający na: | | | |
| - akcjonariuszy jednostki dominującej | | 11 819 | 5 370 |
| - niekontrolujące udziały | | 570 | (2 537) |
| Całkowite dochody | | | |
| Przypadające dla akcjonariuszy jednostki dominującej | | 11 819 | 5 370 |
| Przypadające na niekontrolujące udziały | | 570 | (2 537) |
| Zysk (strata) na jedną akcję | | | |
| Z działalności kontynuowanej | | | |
| Zwykły | 8 | 3,69 | 1,68 |
| Rozwodniony | 8 | 3,69 | 1,68 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 grudnia 2019 r.

| AKTYWA | | Stan na dzień: 31.12.2019 | Stan na dzień: 31.12.2018 |
|---|-------------|--|--|
| Aktywa trwałe | Nota | PLN ` 000 | PLN ` 000 |
| Wartości niematerialne | 9 | 152 | 126 |
| Wartość firmy | 10 | 2 180 | 2 180 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 11 | 55 663 | 48 724 |
| Inwestycje w pozostałych jednostkach | 13 | 14 | 14 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 515 | - |
| Pozostałe należności | 14 | 567 | 668 |
| | | 59 091 | 51 712 |
| Aktywa obrotowe | | | |
| Zapasy | 15 | 17 193 | 18 413 |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 14 | 24 358 | 22 987 |
| Inne aktywa finansowe | | 22 | 22 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 16 | 843 | 1 163 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 17 | 513 | 491 |
| Aktywa przeznaczone do sprzedaży | 18 | - | - |
| | | 42 929 | 43 076 |
| AKTYWA razem | | 102 020 | 94 788 |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny | | | |
| Kapitał podstawowy | 19 | 640 | 640 |
| Kapitał zapasowy | 19 | 21 049 | 22 139 |
| Kapitał rezerwowy | | 33 146 | 33 146 |
| Kapitał z aktualizacji wyceny | | 1 | 1 |
| Nierozliczony wynik z lat ubiegłych | | (26 098) | (22 730) |
| Zysk (strata) netto | | 11 819 | 5 370 |
| Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej | | 40 557 | 38 566 |
| Udziały niedające kontroli | | - | 980 |
| Razem kapitały własne | | 40 557 | 39 546 |
| Zobowiązanie długoterminowe | | | |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 20 | - | 9 228 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 7 | - | 561 |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu | 23 | 6 909 | - |
| Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego | 24 | 362 | 905 |
| Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych | 27 | 118 | 98 |
| | | 7 389 | 10 792 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 21 | 26 883 | 24 949 |
| Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń | 22 | 2 008 | 1 661 |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu | 23 | 2 216 | - |
| Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego | 24 | 533 | 445 |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | 26 | 6 610 | 4 249 |
| Kredyty i pożyczki otrzymane | 20 | 8 784 | 5 565 |
| Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe | 27 | 1 908 | 2 086 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 28 | 5 132 | 5 495 |
| Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży | 29 | - | - |
| | | 54 074 | 44 450 |
| PASYWA razem | | 102 020 | 94 788 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

| | Kapitał podstawowy | Kapitał zapasowy | Zyski zatrzymane/ niepokryte straty | Wynik finansowy danego okresu obrotowego | Kapitał z aktualizacji wyceny | Pozostałe kapitały rezerwowe | Udziały niedające kontroli | Kapitał własny razem |
|---|--------------------|------------------|--|--|-------------------------------|------------------------------|----------------------------|----------------------|
| | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 |
| Saldo na dzień 1 stycznia 2018 r. | 640 | 22 465 | (28 047) | 5 631 | 1 | 33 146 | 1 517 | 35 353 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | - | 5 631 | (5 631) | - | - | - | - |
| Wypłata dywidendy | - | (326) | (314) | - | - | - | - | (640) |
| Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej | - | - | - | - | - | - | 2 000 | 2 000 |
| Wynik okresu | - | - | - | 5 370 | - | - | (2 537) | 2 036 |
| Saldo na dzień 31 grudnia 2018 r. | 640 | 22 139 | (22 730) | 5 370 | 1 | 33 146 | 980 | 39 546 |
| Saldo na dzień 1 stycznia 2019 r. | 640 | 22 139 | (22 730) | 5 370 | 1 | 33 146 | 980 | 39 546 |
| Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych | - | - | 5 370 | (5 370) | - | - | - | - |
| Pokrycie straty z lat ubiegłych | - | (450) | 450 | - | - | - | - | - |
| Wypłata dywidendy | - | (640) | - | - | - | - | - | (640) |
| Zakup udziałów jednostki zależnej od udziałowców mniejszościowych * | - | - | (9 188) | - | - | - | (1 550) | (10 738) |
| Wynik okresu | - | - | - | 11 819 | - | - | 570 | 12 389 |
| Saldo na dzień 31 grudnia 2019 r. | 640 | 21 049 | (26 098) | 11 819 | 1 | 33 146 | - | 40 557 |

* Grupa sprawowała kontrolę nad Latteria Tinis od momentu zakupu pierwszych 50% udziałów w 2007 roku, transakcja zakupu kolejnych 50% niekontrolujących udziałów, zgodnie z MSSF 10.23, została rozpoznana jako transakcja kapitałowa.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

| | Nota | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN ` 000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN ` 000 |
|---|-----------|---|---|
| Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej | | 18 995 | 14 100 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | 38 | 18 995 | 14 100 |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży | | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego | | 177 | 89 |
| Wydatki na zakup majątku trwałego | | (2 203) | (1 347) |
| Inwestycje poniesione na aktywa finansowe w podmiotach powiązanych | | (8 720) | (8 590) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | | (10 746) | (1 258) |
| Inne wpływy finansowe | | - | - |
| Dywidendy wypłacone | | (640) | (640) |
| Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych | | (3 788) | (446) |
| Zaciągnięcie/splata kredytów bankowych i pożyczek | | (9 096) | (11 089) |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | | 6 930 | - |
| Wpływ netto z wydania udziałów/akcji | | - | - |
| Inne wpływy finansowe | | - | - |
| Odsetki | | (1 975) | (474) |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | | (8 569) | (12 649) |
| Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | (320) | 193 |
| Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 1 163 | 970 |
| Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów | | 843 | 1 163 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

PODSTAWOWE INFORMACJE

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce dominującej

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej North Coast S.A. 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.

NIP: 5260205055

REGON: 010565527

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, skład organów zarządczych i nadzorujących jednostki dominującej jest następujący:

Zarząd:

| | |
|------------------|-----------------|
| Luigi Del Monaco | Prezes Zarządu |
| Alberto Scibona | Członek Zarządu |
| Maciej Stróżyk | Członek Zarządu |

Rada Nadzorcza:

| | |
|-----------------------------|------------------------------------|
| Grzegorz Witold Spuz -Szpos | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| Karol Maciej Szymański | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| Tommaso Cibrario | Członek Rady Nadzorczej |
| Michał Kurzyński | Członek Rady Nadzorczej |
| Michał Jan Bartkowiak | Członek Rady Nadzorczej |

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca według stanu na dzień 19 marca 2020 r.

| Akcjonariusz | Liczba akcji | % udział w kapitale zakładowym | % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|----------------------------|---------------------|---------------------------------------|---|
| Castelli Polska Sp. z o.o. | 1 815 213 | 56,73% | 67,03% |
| Nuova Castelli S.p.a. | 550 248 | 17,20% | 13,10% |
| Pozostali akcjonariusze | 834 539 | 26,07% | 19,87% |
| | 3 200 000 | 100,00% | 100,00% |

Informacje o Grupie Kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład grupy kapitałowej North Coast wchodzi North Coast S.A. (dalej: „North Coast” lub „Spółka”) jako podmiot dominujący oraz udziały w spółce zależnej:

✓ Latteria Tinis Sp. z o.o. (dalej: „Latteria Tinis”)

| Podmiot | Siedziba | Ilość akcji | % posiadanego kapitału | % posiadanych praw głosów |
|----------------|-----------------|--------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| Latteria Tinis | Rzepin | 100 000 | 100% | 100% |

Obecnie Jednostka zależna podlega pełnej konsolidacji od dnia przejęcia nad nią kontroli w 2007 roku.

Czas trwania działalności jednostki wchodzącej w skład Grupy kapitałowej nie jest ograniczony. Sprawozdanie finansowe jednostki podporządkowanej sporządzone zostało za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

Rokiem obrotowym Spółki Dominującej oraz spółki wchodzącej w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

- ✓ North Coast to przede wszystkim:
 - Sprzedaż hurtowa artykułów spożywczych.
- ✓ Latteria Tinis to przede wszystkim:
 - Przetwórstwo mleka i wyrób serów,
 - Sprzedaż hurtowa wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych,
 - Sprzedaż detaliczna pozostałej żywności prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach.

Dodatkowe informacje na temat jednostki podporządkowanej objętej skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zostały zamieszczone **w nocie nr 12**

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

2. Oświadczenie o zgodności oraz informacja o stosowaniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską („UE”) i mających zastosowanie do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019:

- MSSF 16 „Leasing” – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu - zatwierdzone w UE w dniu 13 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach - zatwierdzone w UE w dniu 8 lutego 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 14 marca 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego” - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które nie zostały przyjęte przez Unię Europejską:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później),
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” - Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności).

Daty wejścia w życie są datami wynikającymi z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w UE mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez UE.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego z przyjętych przez UE standardów, interpretacji lub zmian, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku:

- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – Definicja istotności - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji” - Reforma Referencyjnej Stopy Procentowej - zatwierdzone w UE w dniu 15 stycznia 2020 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF - zatwierdzone w UE w dniu 29 listopada 2019 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Wpływ standardów, interpretacji i zmian do standardów na sprawozdanie finansowe

➤ **MSSF 16**

W styczniu 2016 roku, Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) opublikowała nowy Międzynarodowy Standard Sprawozdawczości Finansowej nr 16 (MSSF 16) dotyczący leasingu, który został zatwierdzony przez Unię Europejską 9 listopada 2017 roku. MSSF 16 zaczął obowiązywać Spółki raportujące oraz sporządzające sprawozdania finansowe według MSR/MSSF dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku

Według standardu, umowy leasingu finansowego, które przenoszą na Spółkę zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z posiadania przedmiotu leasingu, są ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień rozpoczęcia leasingu według niższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej rzeczowego aktywa trwałego stanowiącego przedmiot leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe są rozdzielane pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania z tytułu leasingu, w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania. Koszty finansowe są ujmowane bezpośrednio w sprawozdaniu z zysków lub strat. Rzeczowe aktywa trwałe użytkowane na mocy umów leasingu finansowego są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania aktywa lub okres leasingu, jeśli nie ma wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu.

Spółka North Coast S.A. jest stroną umowy najmu powierzchni magazynowych oraz samochodów jako leasingobiorca. Od dnia 1 stycznia 2019 roku, Grupa jako leasingobiorca ujmuje umowy spełniające kryteria leasingu według definicji zawartej w MSSF 16 w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywo z tytułu prawa do leasingowanego aktywa oraz jako zobowiązanie wynikające z zawartych umów.

Grupa zdecydowała się na zastosowanie podejścia uproszczonego, czyli retrospektywnie z łącznym efektem pierwszego zastosowania standardu ujętym na dzień 1 stycznia 2019 roku jako korekta bilansu otwarcia zysków zatrzymanych.

Oszacowany wpływ przyjęcia nowego standardu na dzień 1 stycznia 2019 roku dotyczy wzrostu aktywów trwałych oraz zobowiązań wynikających z rozpoznania praw do użytkowania przedstawia poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

| | Aktywo z tytułu prawa do użytkowania | Zobowiązania |
|-------------------------|---|--------------|
| Umowy najmu powierzchni | 8 092 235,07 | 8 092 235,07 |
| Umowy najmu pojazdów | 1 610 708,14 | 1 610 708,14 |

W efekcie zastosowania MSSF 16:

- Prawa do użytkowania składników aktywów z tytułu nowo rozpoznanych umów leasingowych oraz zobowiązania finansowe na dzień 1 stycznia 2019 roku wzrosły o 9 702 943,21 zł.
- Zyski zatrzymane na dzień 1 stycznia 2019 roku nie uległy zmianie.

Wdrożenie MSSF 16 ma wpływ na większość powszechnie stosowanych wskaźników finansowych i miar efektywności takich jak: zysk operacyjny, zysk netto, EBITDA, EBIT, wskaźniki zadłużenia, wskaźniki stopy zwrotu z zaangażowania kapitału i operacyjne przepływy pieniężne.

3. Stosowane zasady rachunkowości

Kontynuacja działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie istnieją żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę.

Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, za wyjątkiem niektórych aktywów trwałych i instrumentów finansowych, które są wyceniane w wartościach przeszacowanych albo wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi. Za wartość godziwą uznaje się cenę, którą można uzyskać przy sprzedaży składnika aktywów lub zapłaconą w celu przeniesienia zobowiązania w zwyczajowej transakcji w głównym (lub najkorzystniejszym) rynku w dniu wyceny i na obecnych warunkach rynkowych, niezależnie od tego, czy cena jest bezpośrednio obserwowalna czy oszacowana przy użyciu innej techniki wyceny. W wycenie do wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę właściwości danego składnika aktywów lub zobowiązań, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązań na dzień wyceny. Wartość godziwą dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji płatności w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwa do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość użytkowa zgodnie z MSR 36.

Ponadto, dla celów sprawozdawczości finansowej, wyceny w wartości godziwej są skategoryzowane według trzech poziomów w zależności od stopnia, w jakim dane wsadowe do pomiarów wartości godziwej są obserwowalne i od znaczenia danych wsadowych do wyceny w wartości godziwej jako całości. Poziomy te kształtują się w następujący sposób:

Poziom 1: danymi wsadowymi są ceny notowane (nieskorygowane) z aktywnych rynków dla identycznych aktywów lub zobowiązań, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny.

Poziom 2: danymi wsadowymi są dane inne niż ceny notowane zaliczane do Poziomu 1, które są obserwowalne dla składnika aktywów lub zobowiązań, bezpośrednio lub pośrednio.

Poziom 3: danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny składnika aktywów lub zobowiązań.

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązań wycenianych w wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

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

Ważne oszacowania i osądy księgowe

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

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

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

Następujące istotne pozycje sprawozdania finansowego podlegały oszacowaniom i osądom:

- ✓ ocena występowania przesłanek utraty wartości aktywów Latteria Tinis – rzeczowe aktywa trwałe oraz wartość firmy,
- ✓ rezerwy na przyszłe zobowiązania,
- ✓ należności (dokonano odpisów aktualizujących),
- ✓ zapasy (kwestia utraty wartości zapasów jest analizowana na koniec każdego okresu obrotowego, nie zaszyły przesłanki do utworzenia odpisów aktualizujących).

Powyższe ujawnienia zostały opisane w notach objaśniających.

Przychody ze sprzedaży

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

Przychód ze sprzedaży towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa własności. Przychód ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi.

Leasing

Zgodnie z definicją z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

W dacie rozpoczęcia leasingobiorca wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe dyskontuje się z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie leasingobiorca stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Leasing zwrotny został zaklasyfikowany przez Grupę jako pożyczka zabezpieczona aktywami ze względu na spełnienie kryteriów opisanych w SKI-27 i jest prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji długu i krótkoterminowych kredytów i pożyczek. Treść ekonomiczna operacji wskazuje na udzielenie finansowania. Opcja wykupu jest na tyle korzystna że środki trwałe po zakończeniu umowy pozostaną u korzystającego. Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Waluty obce

Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według kursu obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat.

Podatki

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

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

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

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

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

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

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Wartości niematerialne

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

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

Przy sprzedaży jednostki zależnej odpowiednia część wartości firmy uwzględniana jest przy wyliczaniu zysku bądź straty na sprzedaży.

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

Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

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

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

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonują przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

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

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

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

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

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

Zapasy

Wartość początkowa (koszt) zapasów obejmuje wszystkie koszty (nabycia, wytworzenia i inne) poniesione w związku z doprowadzeniem zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu. Cena nabycia zapasów obejmuje cenę zakupu, powiększoną o cła importowe i inne podatki (niemożliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), załadunku, wyładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów z wyłączeniem kosztów transportu, pomniejszoną o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia. Zastosowanie uproszczonej polityki PSR nie wpływa istotnie na pozycje skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSR.

Zapasy wycenia się w wartości początkowej (cenie nabycia z wyłączeniem kosztów transportu lub koszcie wytworzenia) lub w cenie sprzedaży netto w zależności od tego, która z nich jest niższa. Cena sprzedaży netto odpowiada oszacowanej cenie sprzedaży pomniejszonej o wszelkie koszty konieczne do zakończenia produkcji oraz koszty doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy (tj. koszty sprzedaży, marketingu itp.).

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

Zapasy które utraciły swoją wartość są przeznaczone do utylizacji a koszty z tego tytułu ujmowane są na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się w wartości godziwej. Po oszacowaniu należności te wycenia się w wartości nominalnej skorygowanej o bieżąco ujmowane oczekiwane straty kredytowe. Różnice pomiędzy wartością nominalną, a tą która wynikałaby z wyceny w zamortyzowanym koszcie nie są istotne.

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Instrument kapitałowy to umowa dająca prawo do udziału w aktywach spółek Grupy pomniejszonych o wszystkie zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki

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

Otrzymane pożyczki w walucie euro na dzień bilansowy przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Koszty finansowe z tytułu odsetek ujmowane są w rachunku zysków i strat w zamortyzowanym koszcie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w wartości nominalnej. Zobowiązania w walucie innej niż PLN na dzień bilansowy przeliczane są według kursu średniego NBP obowiązującego na dzień bilansowy. Różnice z wyceny na dzień bilansowy ujmowane są w rachunku zysków i strat w przychodach i kosztach Finansowych. Różnice pomiędzy wartością nominalną a tą która wynikałaby z wyceny w zamortyzowanym koszcie nie są istotne.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne

4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

Profesjonalny osąd w rachunkowości

Poniżej przedstawiono podstawowe osądy, inne niż te związane z szacunkami (przedstawionymi w nocie **Niepewność szacunków**) dokonane przez zarząd w procesie stosowania zasad rachunkowości jednostki i mające największy wpływ na wartości ujęte w sprawozdaniu finansowym.

✓ Leasing zwrotny

Leasing zwrotny został zaklasyfikowany przez Grupę jako pożyczka zabezpieczona aktywami. Treść ekonomiczna operacji wskazuje na udzielenie finansowania. Opcja wykupu jest na tyle korzystna że środki trwale po zakończeniu umowy pozostaną u korzystającego.

Niepewność szacunków

Poniżej przedstawiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawy szacunku niepewności na dzień bilansowy, mogące mieć znaczący wpływ na ryzyko istotnych korekt wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w następnym roku obrotowym.

➤ Utrata wartości firmy

Stwierdzenie, czy wartość firmy uległa obniżeniu, wymaga oszacowania wartości użytkowej wszystkich jednostek generujących przepływy pieniężne, do których wartość firmy została przypisana. Chcąc obliczyć wartość użytkową, zarząd musi oszacować przyszłe przepływy pieniężne przypadające na daną jednostkę i ustalić właściwą stopę dyskonta, konieczną do obliczenia wartości bieżącej tych przepływów. Jeżeli bieżące przepływy pieniężne są niższe niż oczekiwane, może powstać istotna utrata wartości.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 2 180 tys. zł. (na 31 grudnia 2018 r.: 2 180 tys. zł.).

Szczegółowe informacje przedstawiono w **Nocie nr 10**.

5. Informacja o segmentach

Charakterystyka segmentów

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

- ✓ sprzedaż towarów i usług (przede wszystkim sprzedaż artykułów spożywczych importowanych z krajów UE (Włochy, Francja, Wielka Brytania, Grecja, Szwajcaria),
- ✓ produkcja i sprzedaż produktów mleczarskich (produkcja i sprzedaż sera mozzarella, masła oraz serwatki).

Przychody ze sprzedaży towarów i usług (Spółka North Coast) w przeważającej mierze dotyczą rynku polskiego. Produkty mleczarskie wytwarzane przez Spółkę Latteria Tinis są eksportowane są do Włoch, Francji, Wielkiej Brytanii oraz Skandynawii.

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków poszczególnych segmentów Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. oraz aktywów i pasywów ze stanem na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

| | Sprzedaż produktów towarów i usług (North Coast) PLN' 000 | Sprzedaż produktów mleczarskich, towarów i usług (Latteria Tinis) PLN' 000 | Wyłączenia PLN' 000 | Razem PLN' 000 |
|--|--|--|----------------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 168 845 | 73 943 | (32 572) | 210 216 |
| Koszt własny sprzedaży | (121 783) | (69 135) | 32 540 | (158 378) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 47 062 | 4 808 | (32) | 51 838 |
| Koszt sprzedaży i zarządu | (34 539) | (2 866) | - | (37 405) |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | (464) | 430 | (264) | (298) |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | 12 059 | 2 372 | (296) | 14 135 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | 1 154 | (1 147) | (444) | (437) |
| Zysk/strata brutto | 13 213 | 1 225 | (740) | 13 698 |
| Podatek dochodowy | (2 655) | 1 214 | 132 | (1 309) |
| Zysk/strata netto na działalności kontynuowanej | 10 558 | 2 439 | (608) | 12 389 |
| Działalność zaniechana | - | - | - | - |
| Zysk/strata netto | 10 558 | 2 439 | (608) | 12 389 |

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

| | Sprzedaż produktów towarów i usług (North Coast) PLN' 000 | Sprzedaż produktów mleczarskich, towarów i usług (Latteria Tinis) PLN' 000 | Wyłączenia PLN' 000 | Razem PLN' 000 |
|---|--|---|----------------------------|-----------------------|
| Aktywa, w tym | 98 442 | 55 407 | (51 829) | 102 020 |
| - aktywa trwałe | 39 287 | 45 320 | (25 516) | 59 091 |
| Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe | 33 047 | 51 009 | (22 593) | 61 463 |

Dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 r.

| | Sprzedaż produktów towarów i usług (North Coast) PLN' 000 | Sprzedaż produktów mleczarskich, towarów i usług (Latteria Tinis) PLN' 000 | Wyłączenia PLN' 000 | Razem PLN' 000 |
|--|--|---|----------------------------|-----------------------|
| Przychody ze sprzedaży | 140 256 | 61 607 | (15 627) | 186 236 |
| Koszt własny sprzedaży | (98 596) | (60 176) | 15 602 | (143 170) |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 41 660 | 1 431 | (25) | 43 066 |
| Koszt sprzedaży i zarządu | (31 132) | (3 997) | - | (35 129) |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | (905) | (289) | - | (1 194) |
| Zysk/strata na działalności operacyjnej | 9 623 | (2 855) | (25) | 6 743 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | (8 229) | (1 625) | 8 406 | (1 448) |
| Zysk/strata brutto | 1 394 | (4 480) | 8 381 | 5 295 |
| Podatek dochodowy | (1 844) | (594) | (24) | (2 462) |
| Zysk/strata netto na działalności kontynuowanej | (450) | (5 074) | 8 357 | 2 833 |
| Działalność zaniechana | - | - | - | - |
| Zysk/strata netto | (450) | (5 074) | 8 357 | 2 833 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

| | Sprzedaż produktów towarów i usług (North Coast) PLN'000 | Sprzedaż produktów mleczarskich, towarów i usług (Latteria Tinis) PLN'000 | Wyłączenia PLN'000 | Razem PLN'000 |
|--|---|--|-----------------------|------------------|
| Aktywa, w tym | 76 214 | 59 275 | (40 701) | 94 788 |
| - aktywa trwałe | 45 339 | 46 744 | (40 371) | 51 712 |
| Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe | 20 738 | 57 315 | (22 811) | 55 242 |

W związku z faktem występowania grupy odbiorców o podobnych cechach (dotyczy Spółki North Coast S.A.) poniżej przedstawiona została struktura procentowa sprzedaży do pojedynczych kontrahentów z grupy w stosunku do przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów w Spółce North Coast S.A.

Kontrahent A – 6,5%
Kontrahent B – 4,7%
Kontrahent C – 5,4%
Kontrahent D – 6,6%
Kontrahent E – 11,4%

NORTH COAST

Przychody ze sprzedaży dla North Coast S.A. według kanałów dystrybucji

| | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 000' PLN | Zmiana % |
|-------------------------------|--|--|------------|
| Przychody ze sprzedaży | 168 845 | 140 256 | 20% |
| Horeca | 58 104 | 50 786 | 14% |
| Detal | 110 741 | 89 470 | 24% |

Przychody za 2019 rok wzrosły w stosunku do okresu porównawczego o 20%. Najdynamiczniej rozwijał się kanał detaliczny dzięki dużej dynamice w kategoriach produktów świeżych (chłodzonych), podczas gdy kategoria produktów suchych podlegała stagnacji.

North Coast rozwija sprzedaż na terenie Europy Centralnej, w związku z rozbudowaną strukturą logistyczną, zdecydowaną większość obrotów realizuje na terenie Polski.

Przychody ze sprzedaży dla North Coast S.A. według podziału geograficznego

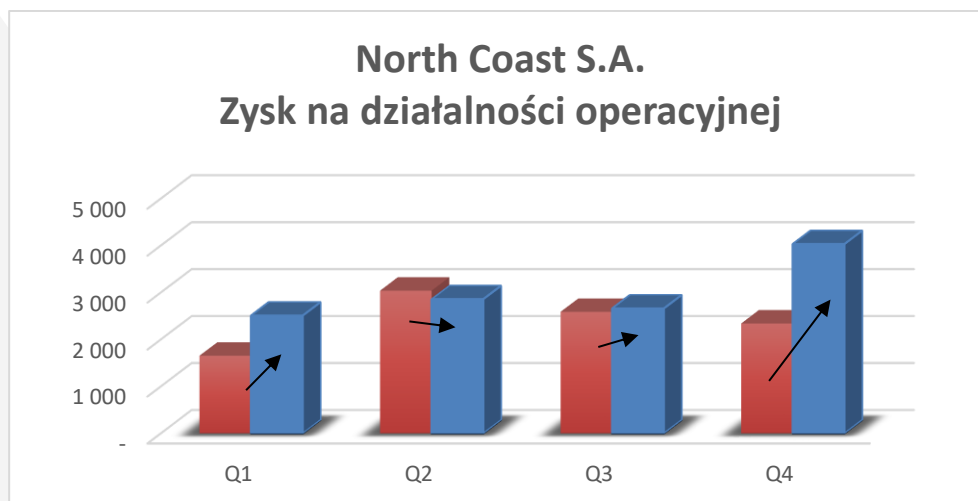
| | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 000' PLN | Zmiana % |
|-------------------------------|--|--|------------|
| Przychody ze sprzedaży | 168 845 | 140 256 | 20% |
| Polska | 140 917 | 113 401 | 24% |
| Czechy | 10 908 | 9 908 | 10% |
| Słowacja | 9 157 | 8 227 | 11% |
| Węgry | 7 863 | 8 720 | (10%) |

Przychody ze sprzedaży wzrosły rok do roku o 28 589 tys. zł czyli o 20% co w głównej mierze jest spowodowane wzrostem obrotów na terenie kraju. Wzrost ten jest spowodowany pozytywną dynamiką sprzedaży w kanale HoReCa (+7 318 tys. zł) oraz detal (+21 271 tys. zł).

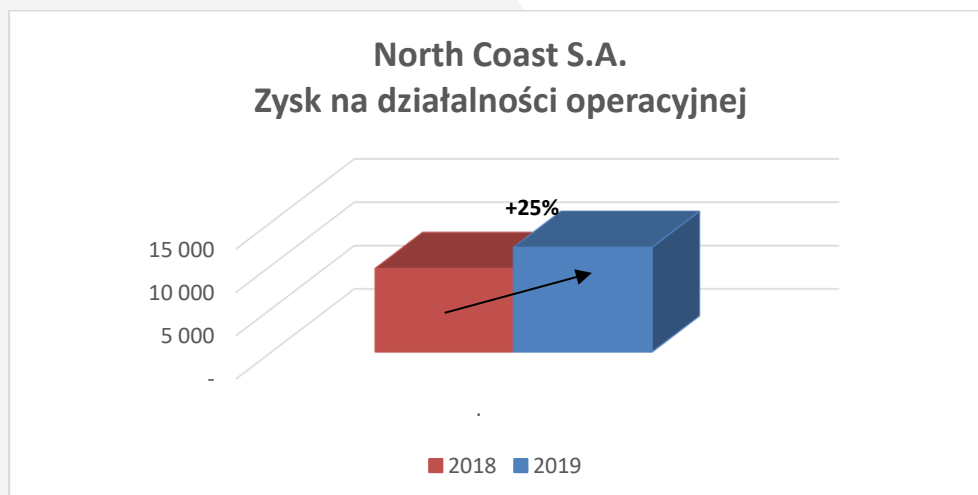
Łączna dynamika wzrostu sprzedaży koreluje z krajową dynamiką sprzedaży. Zmiany dla pozostałych krajów Centralnej Europy dają łączny wzrost rok do roku +1 073 tys. zł. co było zrealizowane przez obroty spółki osiągnięte na rynku czeskim i słowackim oraz skompensowało spadek obrotów na rynku węgierskim.

Poniższe wykresy obrazują dynamikę zysku operacyjnego spółki dominującej w poszczególnych kwartałach 2018 i 2019 roku.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)



Spółka realizowała bardzo wysokie wyniki operacyjne w każdym kwartale 2019 roku. W porównaniu do porównywalnych okresów 2018 roku znaczące wzrosty zostały osiągnięte w pierwszym oraz ostatnim kwartale na co główny wpływ miały wzrosty wolumenów sprzedaży.



Spółka w 2018 roku uzyskała 9 623 tys. zł zysku operacyjnego a rok 2019 zamknęła kwotą 12 059 tys. zł, co w rezultacie daje 2 436 tys. zł wzrostu (+25%).

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

LATTERIA TINIS

Przedmiotem działalności Latteria Tinis Sp. z o.o. jest w szczególności przetwórstwo mleka i wyrób serów, sprzedaż hurtowa wyrobów mleczarskich i tłuszczów jadalnych.

Zdecydowana większość produktów Latteria Tinis to produkowane dla sieci handlowych tzw. marki własne, dystrybuowane są na terenie całej Europy.

Ilościowa sprzedaż Latteria Tinis Sp. z o.o.

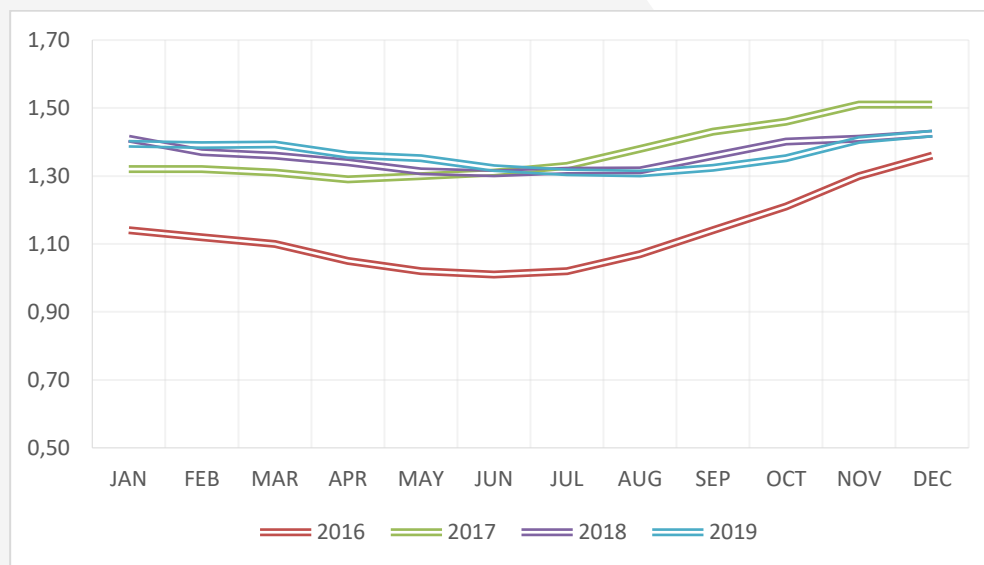
| | Za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019 000' PLN | Za okres od 01.01.2018 do 31.12.2018 000' PLN | Zmiana % |
|-------------------------------|--|--|------------|
| Przychody ze sprzedaży | 73 943 | 61 607 | 20% |
| Wolumen (w Tonach) | 5 720 | 4 597 | 24% |

W porównywanym okresie nastąpił wartościowy wzrost produktów sprzedanych o 20%. Jest to efekt istotnego zwiększenia sprzedaży do jednostki dominującej oraz spółek z Grupy Nuova Castelli.

W roku ubiegłym 2018 Latteria Tinis rozszerzała współpracę z dystrybutorami z Francji, Anglii i Skandynawii. Przy współpracy z nimi Latteria Tinis od 3 kwartału 2018 produkuje marki własne (ser mozzarella) dla sieci Tesco, Lider Price, Leclerc, Coop.

Jednocześnie coraz szerzej dystrybuowane są produkty przez North Coast (w 2 kwartale 2019 roku rozpoczęto współpracę z siecią Biedronka). Obecnie udział North Coast w sprzedaży Latteria Tinis wynosi 46% vs 27% w roku porównawczym.

ŚREDNIA WAŻONA CENA SKUPU MLEKA (NETTO) O STANDARDOWYCH PARAMETRACH (d. KL. EKSTRA) w zł/100kg

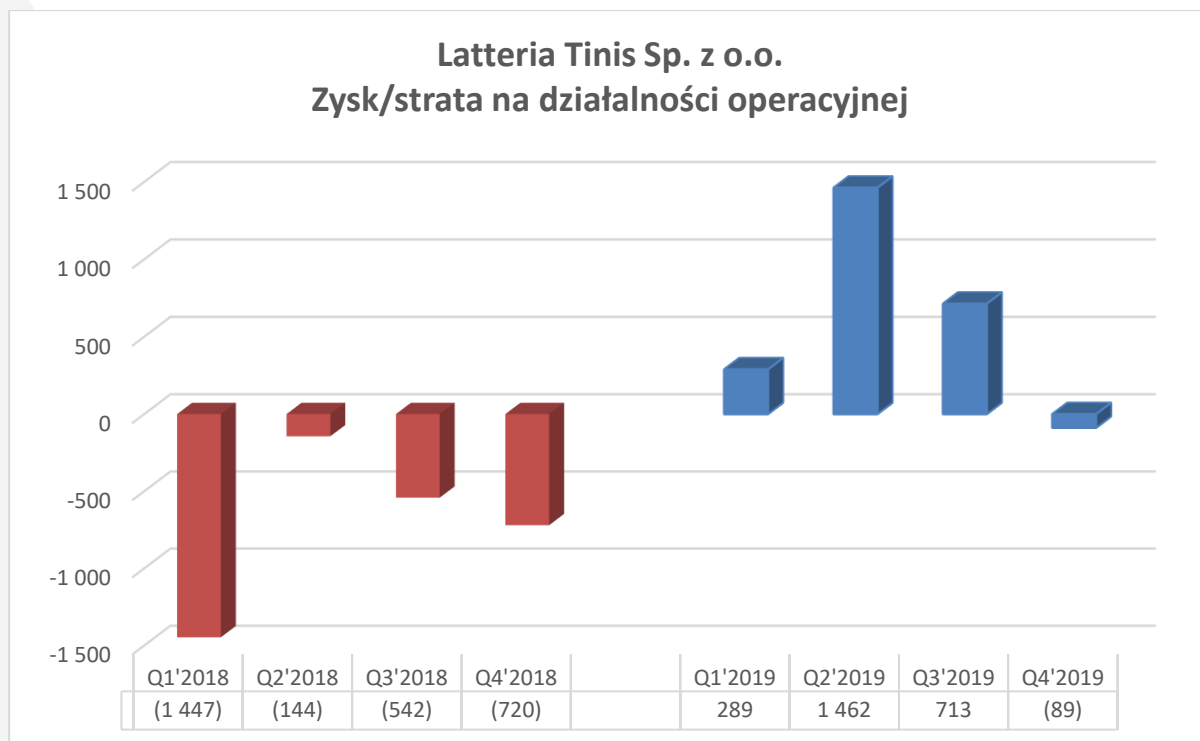


Źródło: Ministerstwo Rolnictwa i Rozwoju Wsi, Departament Wspólnej Organizacji Rynków Rolnych

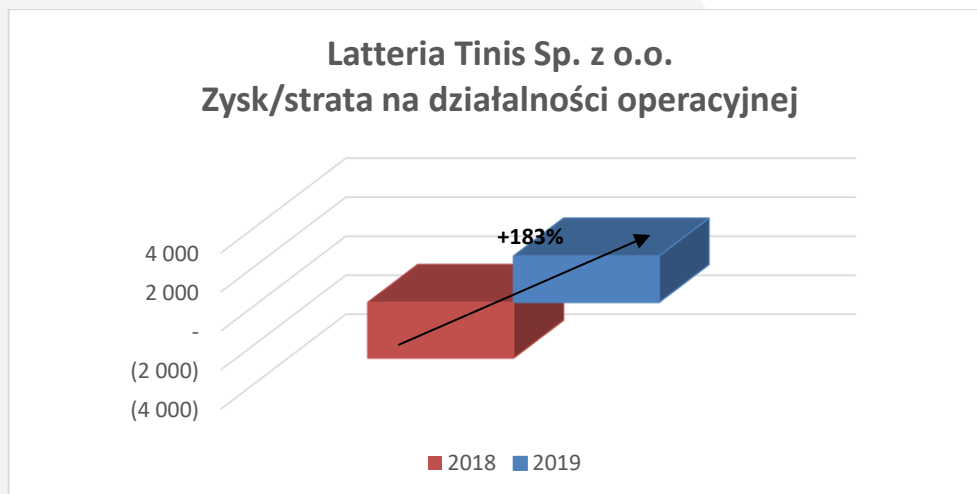
Ceny mleka w roku 2019 kształtowały się na podobnych poziomach co w 2018 roku. W stosunku rocznym obserwujemy większą stabilizację cen.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Poniższe wykresy obrazują kwartalne wyniki operacyjne Latteria Tinis Sp. z o.o. za lata 2018-2019:



W okresach zimowych tj. w pierwszym oraz ostatnim kwartale roku spółka generuje mniejsze obroty co przekłada się na wynik operacyjny. Wynik ten ulega poprawie z kwartału na kwartał co jest rezultatem wprowadzanych działań mających na celu poprawę rentowności spółki.



Działania naprawcze wprowadzane w latach ubiegłych oraz odbudowa portfolio klientów zaowocowały znaczącą poprawą wyniku operacyjnego spółki.

W 2018 roku spółka osiągnęła stratę operacyjną w kwocie (-2 855 tys. zł), natomiast 2019 rok zamknęła dodatnim wynikiem operacyjnym w kwocie 2 372 tys. zł.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

1. Przychody ze sprzedaży

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN' 000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN' 000 |
|---|--|--|
| Przychody ze sprzedaży produktów | 43 414 | 48 253 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 166 802 | 137 983 |
| | 210 216 | 186 236 |

W 2019 r. 33% sprzedaży dotyczyła eksportu.

2. Koszty według rodzaju

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN' 000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN' 000 |
|--|--|--|
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości | (7 695) | (4 595) |
| Zużycie materiałów i energii | (59 893) | (52 466) |
| Usługi obce | (14 181) | (16 624) |
| Podatki i opłaty | (988) | (1 039) |
| Wynagrodzenia | (15 379) | (14 424) |
| Ubezpieczenia społeczne | (3 438) | (3 081) |
| Pozostałe koszty | (2 272) | (1 848) |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | (91 575) | (83 340) |
| Zmiana stanu produktów | (362) | (882) |
| | (195 783) | (178 299) |
| Koszty własny sprzedaży | (158 377) | (143 170) |
| Koszty sprzedaży | (32 576) | (30 006) |
| Koszty ogólnego zarządu | (4 830) | (5 123) |
| | (195 783) | (178 299) |

3. Pozostałe przychody operacyjne

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN' 000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN' 000 |
|---|--|--|
| Darowizny otrzymane | 239 | 288 |
| Otrzymane odszkodowania, kary, grzywny, premie | 105 | 33 |
| Przychody z tytułu różnic inwentaryzacyjnych | 296 | 255 |
| Różnice cenowe | 9 | 8 |
| Otrzymane zwroty opłat sądowych i komorniczych | 12 | 8 |
| Umorzone i przedawnione zobowiązania | 24 | 63 |
| Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych | 177 | 89 |
| Dotacje | 364 | 366 |
| Pozostałe przychody | 59 | 23 |
| Rozwiązanie odpisów | 100 | 291 |
| | 1 386 | 1 424 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

4. Pozostałe koszty operacyjne

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN'000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN'000 |
|--|--|--|
| Odpis aktualizujący należności | (735) | (1 067) |
| Odpis wartości firmy | - | - |
| Koszty zniszczenia towarów | (568) | (567) |
| Różnice cenowe | (9) | (7) |
| Różnice inwentaryzacyjne | (48) | (342) |
| Koszty likwidacji środków trwałych | (32) | - |
| Naprawy powypadkowe | (1) | (51) |
| Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania | (45) | (451) |
| Koszty postępowań spornych | (58) | (23) |
| Pozostałe koszty | (188) | (110) |
| | (1 684) | (2 618) |

5. Przychody finansowe

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN'000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN'000 |
|--|--|--|
| Odsetki | 1 | 1 |
| Zysk ze zbycia inwestycji | - | - |
| Zysk z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej | 261 | - |
| | 262 | 1 |

6. Koszty finansowe

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN'000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN'000 |
|--|--|--|
| Odsetki od kredytów bankowych | (445) | (457) |
| Odsetki od faktoringu | - | - |
| Odsetki od otrzymanych pożyczek | - | (110) |
| Odsetki od umów leasingu | (50) | - |
| Odsetki od zobowiązań | (18) | (17) |
| Prowizje od kredytów bankowych | (33) | (25) |
| Różnice kursowe | - | (787) |
| Strata ze zbycia inwestycji | - | - |
| Koszty związane z nabyciem udziałów jednostki powiązanej | (115) | - |
| Pozostałe | (38) | (53) |
| | (699) | (1 449) |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

7. Podatek dochodowy

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN`000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN`000 |
|--|--|--|
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej | 13 698 | 5 295 |
| Koszt podatku dochodowego wg stawki 19% | 2 605 | 1 006 |
| Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych | 110 | 3 028 |
| Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w czasie | (1 278) | (1 341) |
| Inne | (127) | (231) |
| | <u>1 309</u> | <u>2 462</u> |
| Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych | - | - |
| | <u>1 309</u> | <u>2 462</u> |
| Koszt podatku dochodowego ujęty w wynik z działalności kontynuowanej | 1 309 | 2 462 |

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2019 i 2018 wynosi 19% i stanowi ono podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi w Polsce.

Podatek dochodowy wykazywany w rachunku wyników

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN`000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN`000 |
|-------------------|--|--|
| Podatek bieżący | 2 383 | 1 937 |
| Podatek odroczony | (1 074) | 525 |
| | <u>1 309</u> | <u>2 462</u> |

Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego za 2019 r.:

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stawka podatku % | Aktywa na podatek odroczony PLN`000 |
|---|---|------------------------|---|
| Z tytułu leasingu finansowego | 2 266 | 19% | 431 |
| Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych | 61 | 19% | 12 |
| Odpisy aktualizujące należności | 2 842 | 19% | 540 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 863 | 19% | 164 |
| Niewypłacone wynagrodzenie, niezapłacony ZUS | 101 | 19% | 19 |
| Z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów | 216 | 19% | 41 |
| Z tytułu utworzonych rezerw | 1 295 | 19% | 246 |
| Inne | 1 961 | 19% | 373 |
| Straty podatkowe | <u>6 725</u> | 19% | <u>1 278</u> |
| | 16 330 | | 3 103 |
| w tym: | | | |
| odniesione na wynik | | | 3 103 |
| odniesione na kapitał własny | | | - |
| | | | <u>3 103</u> |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego za 2018 r.:

| | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 | Stawka podatku % | Aktywa na podatek odroczoney PLN`000 |
|--|---|------------------------|--|
| Z tytułu leasingu finansowego | 905 | 19% | 172 |
| Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych | 174 | 19% | 33 |
| Odpisy aktualizujące należności | 3 558 | 19% | 676 |
| Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne | 826 | 19% | 157 |
| Niewypłacone wynagrodzenie, niezapłacony ZUS | 168 | 19% | 32 |
| Z tytułu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek | 1 447 | 19% | 275 |
| Z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów | 137 | 19% | 26 |
| Z tytułu utworzonych rezerw | 2 095 | 19% | 398 |
| Straty podatkowe | 7 058 | 19% | 1 341 |
| | 16 368 | | 3 110 |
| w tym: | | | |
| odniesione na wynik | | | 3 110 |
| odniesione na kapitał własny | | | - |
| | | | 3 110 |

Różnice przejściowe dotyczące rezerw z tytułu podatku odroczonego za 2019 r.:

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stawka podatku % | Rezerwa na podatek odroczoney PLN`000 |
|---|---|------------------------|---|
| Z tytułu leasingu finansowego | 1 022 | 19% | 194 |
| Środki trwałe - amortyzacja | 10 465 | 19% | 1 988 |
| Środki trwałe - amortyzacja -leasing | 2 002 | 19% | 380 |
| Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych | 133 | 19% | 25 |
| | 13 622 | | 2 588 |
| w tym: | | | |
| odniesione na wynik | | | 2 588 |
| odniesione na kapitał własny | | | - |
| | | | 2 588 |

Różnice przejściowe dotyczące rezerw z tytułu podatku odroczonego za 2018 r.:

| | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 | Stawka podatku % | Rezerwa na podatek odroczoney PLN`000 |
|---|---|------------------------|---|
| Z tytułu leasingu finansowego | - | 19% | - |
| Środki trwałe - amortyzacja | 16 174 | 19% | 3 073 |
| Środki trwałe - amortyzacja -leasing | 2 600 | 19% | 494 |
| Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych | 74 | 19% | 14 |
| Skalkulowana prowizja, pozostałe przychody | 474 | 19% | 90 |
| Rozliczenia z ZUS | - | 19% | - |
| | 19 322 | | 3 671 |
| w tym: | | | |
| odniesione na wynik | | | 3 671 |
| odniesione na kapitał własny | | | - |
| | | | 3 671 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Nieujęte aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN'000 | Stawka podatku % | Aktywa na podatek odroczoney PLN'000 |
|------------------------------|---|------------------------|--|
| Strata podatkowa za rok 2016 | 5 857 | 19% | 1 113 |
| Strata podatkowa za rok 2017 | 1 949 | 19% | 370 |
| Strata podatkowa za rok 2018 | 636 | 19% | 121 |
| | 8 442 | | 1 604 |

Straty podatkowe możliwe w przyszłości do odliczenia

➤ **W spółce Latteria Tinis Sp. z o.o.**

| | Strata podatkowa PLN'000 | Termin odliczenia | % możliwej do odliczenia straty | Strata możliwa do odliczenia PLN'000 |
|------------------------------|--------------------------------|----------------------|--|--|
| strata podatkowa za rok 2015 | 2 705 | 2020 | 50% | 1 352 |
| strata podatkowa za rok 2016 | 8 190 | 2020, 2021 | 28% | 2 334 |
| strata podatkowa za rok 2017 | 3 897 | 2022 | 50% | 1 949 |
| strata podatkowa za rok 2018 | 1 726 | 2022, 2023 | 63% | 1 090 |
| | 16 518 | | | 6 725 |

* aktywa na podatek odroczoney utworzone od straty podatkowej za rok 2015, 2016, 2017 i 2018.

Straty podatkowe z lat poprzednich rozliczone w 2019 roku

➤ **W spółce North Coast S.A.**

| | Strata podatkowa PLN'000 | % odliczonej straty | Odliczona strata PLN'000 |
|------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| strata podatkowa za rok 2017 | 818 | 50% | 409 |
| | 818 | | 409 |

➤ **W spółce Latteria Tinis Sp. z o.o.**

| | Strata podatkowa PLN'000 | % odliczonej straty | Odliczona strata PLN'000 |
|------------------------------|--------------------------------|------------------------|--------------------------------|
| strata podatkowa za rok 2015 | 2 705 | 49% | 1 324 |
| | 2 705 | | 1 324 |

Kompensata prezentacyjna aktywów i zobowiązań z tytułu podatków odroczonech

Grupa w 2019 r. oraz w 2018 r. dokonała wzajemnej kompensaty prezentacyjnej aktywów i zobowiązań z tytułu podatków odroczonech.

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN'000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN'000 |
|---|---|---|
| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | 3 103 | 3 110 |
| Kompensata prezentacyjna | (2 588) | (3 110) |
| | 515 | - |
| Zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego | 2 588 | 3 671 |
| Kompensata prezentacyjna | (2 588) | (3 110) |
| | - | 561 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

8. Zysk/(strata) przypadający na jedną akcję

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję:

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN'000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN'000 |
|--|--|--|
| Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcję | 3 200 000 | 3 200 000 |

Podstawowy zysk/(strata) na akcję:

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN'000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN'000 |
|------------------------------|--|--|
| Z działalności kontynuowanej | 3,58 | 1,68 |
| Z działalności zaniechanej | - | - |
| | 3,58 | 1,68 |

Zysk/(strata) służący do wyliczenia zysku na jedną akcję:

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN'000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN'000 |
|--|--|--|
| Zysk/Strata za rok obrotowy przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej | 11 446 | 5 370 |
| Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku 19%) | - | - |
| Zysk/Strata wykorzystana do obliczenia zysku na akcję ogółem | 11 446 | 5 370 |
| Zysk/Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystana przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk/Strata wykorzystana do wyliczenia zysku na akcję z działalności kontynuowanej | 11 446 | 5 370 |

Rozwodniony zysk/(strata) na akcję:

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN'000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN'000 |
|------------------------------|--|--|
| Z działalności kontynuowanej | 3,69 | 1,68 |
| Z działalności zaniechanej | - | - |
| | 3,69 | 1,68 |

Zysk/(strata) służący do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję:

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN'000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN'000 |
|--|--|--|
| Zysk/Strata za rok obrotowy przypadająca akcjonariuszom jednostki dominującej | 11 819 | 5 370 |
| Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzględnieniu podatku 19%) | - | - |
| Zysk/Strata wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcję ogółem | 11 819 | 5 370 |
| Zysk/Strata za rok obrotowy z działalności zaniechanej wykorzystana przy obliczeniu podstawowego zysku na akcję z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk/Strata wykorzystana do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcję z działalności kontynuowanej | 11 819 | 5 370 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki dominującej oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne.

9. Wartości niematerialne

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|---------------------------------------|---|---|
| Oprogramowanie i licencje komputerowe | 152 | 126 |
| Znak towarowy | 0 | 0 |
| | <u>152</u> | <u>126</u> |

Wartości niematerialne – tabela ruchu

| | Oprogramowanie i licencje komputerowe PLN`000 | Znak towarowy PLN`000 | Razem PLN`000 |
|--|--|--------------------------|------------------|
| Wartość brutto | | | |
| Stan na 1 stycznia 2018 r. | <u>816</u> | <u>6</u> | <u>822</u> |
| Zwiększenia w wyniku odrębnych nabyć | 74 | - | 74 |
| Stan na 31 grudnia 2018 r. | <u>890</u> | <u>6</u> | <u>896</u> |
| Stan na 1 stycznia 2019 r. | <u>890</u> | <u>6</u> | <u>896</u> |
| Zwiększenia w wyniku odrębnych nabyć | 144 | - | 144 |
| Stan na 31 grudnia 2019 r. | <u>1 034</u> | <u>6</u> | <u>1 040</u> |
| Skumulowane umorzenie i utrata wartości | | | |
| Stan na 1 stycznia 2018 r. | <u>(595)</u> | <u>(6)</u> | <u>(601)</u> |
| Koszty amortyzacji | (169) | - | (169) |
| Stan na 31 grudnia 2018 r. | <u>(764)</u> | <u>(6)</u> | <u>(770)</u> |
| Stan na 1 stycznia 2019 r. | <u>(764)</u> | <u>(6)</u> | <u>(770)</u> |
| Koszty amortyzacji | (118) | - | (118) |
| Stan na 31 grudnia 2019 r. | <u>(882)</u> | <u>(6)</u> | <u>(888)</u> |
| Wartość księgową netto - na dzień 31 grudnia 2018 r. | 126 | 0 | 126 |
| Wartość księgową netto - na dzień 31 grudnia 2019 r. | 152 | 0 | 152 |

Licencje i oprogramowanie komputerowe są amortyzowane przez ich przewidywany okres użytkowania, który wynosi średnio 5 lat.

10. Wartość firmy

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|-----------------------------|---|---|
| Według kosztu | 2 180 | 2 180 |
| Skumulowana utrata wartości | - | - |
| | <u>2 180</u> | <u>2 180</u> |

Wartość firmy – specyfikacja

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|---|---|---|
| Powstała przy nabyciu kontroli w Latteria Tinis | <u>2 180</u> | <u>2 180</u> |
| | <u>2 180</u> | <u>2 180</u> |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Wartość firmy – Latteria Tinis

Na podstawie sporządzonych szacunków metodą DCF nie stwierdzono utraty wartości aktywów netto i wartości firmy przypisanej do Latteria Tinis Sp. z o.o.

Główne założenia Modelu DCF – Latteria Tinis

Model przygotowany w 2019 roku, obejmujący okres 2020 – 2024

Założeniami do modelu DCF są 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 waha się 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 pożyczki firmie Latteria Tinis Sp. z o.o. w celu realizacji powyżej 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 wartość firmy.

11. Rzeczowe aktywa trwałe

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|--|--|--|
| Grunty własne wg kosztu | 602 | 602 |
| Budynki wg kosztu | 31 321 | 25 400 |
| Urządzenia techniczne i maszyny wg kosztu | 19 979 | 21 021 |
| Środki transportu wg kosztu | 2 249 | 387 |
| Wyposażenie i inne aktywa trwałe wg kosztu | 607 | 733 |
| Środki trwałe w budowie wg kosztu | 905 | 169 |
| Zaliczki na środki trwałe w budowie | - | 412 |
| | 55 663 | 48 724 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Tabela ruchów środków trwałych

| | Grunty własne wg kosztu | Budynki wg kosztu | Urządzenia techniczne i maszyny wg kosztu | Środki transportu wg kosztu | Wyposażenie i inne aktywa trwałe wg kosztu | Środki trwałe w budowie wg kosztu | Zaliczki na środki trwałe w budowie | Razem |
|---|-------------------------------|----------------------|--|-----------------------------------|---|---|---|-----------------|
| | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 |
| Wartość brutto | | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2018 r. | 602 | 41 838 | 38 344 | 1 699 | 2 151 | 47 | - | 84 681 |
| Zwiększenia | - | - | 379 | 292 | 250 | 122 | 412 | 1 455 |
| Zbycia | - | - | (80) | (124) | (6) | - | - | (210) |
| Inne | - | - | (486) | (602) | - | - | - | (1 088) |
| Stan na 31 grudnia 2018 r. | 602 | 41 838 | 38 157 | 1 265 | 2 395 | 169 | 412 | 84 838 |
| Stan na 1 stycznia 2019 r. | 602 | 41 838 | 38 157 | 1 265 | 2 395 | 169 | 412 | 84 838 |
| Zwiększenia | - | 808 | 1 967 | 1 092 | 80 | 736 | - | 4 683 |
| Zbycia | - | - | (6) | (186) | (7) | - | - | (199) |
| Inne | - | 8 640 | - | 1 742 | - | - | (412) | 10 382 |
| Stan na 31 grudnia 2019 r. | 602 | 51 286 | 40 118 | 3 913 | 2 468 | 905 | - | 99 292 |
| Skumulowane umorzenie i utrata wartości | | | | | | | | |
| Stan na 1 stycznia 2018 r. | - | (15 143) | (14 726) | (1 480) | (1 487) | - | - | (32 836) |
| Eliminacja wskutek zbycia składników majątku | - | - | 80 | 125 | 6 | - | - | 211 |
| Eliminacja wskutek przeszacowania | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Koszty amortyzacji | - | (1 295) | (3 001) | (118) | (181) | - | - | (4 595) |
| Inne | - | - | 511 | 595 | - | - | - | 1 106 |
| Stan na 31 grudnia 2018 r. | - | (16 438) | (17 136) | (878) | (1 662) | - | - | (36 114) |
| Stan na 1 stycznia 2019 r. | - | (16 438) | (17 136) | (878) | (1 662) | - | - | (36 114) |
| Eliminacja wskutek zbycia składników majątku | - | - | 6 | 159 | 5 | - | - | 170 |
| Wykorzystanie odpisu aktualizującego | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Koszty amortyzacji | - | (3 527) | (3 009) | (955) | (204) | - | - | (7 695) |
| Inne | - | - | - | 10 | - | - | - | 10 |
| Stan na 31 grudnia 2019 r. | - | (19 965) | (20 139) | (1 664) | (1 861) | - | - | (43 629) |
| Wartość księgowa netto - na dzień 31 grudnia 2018 r. | 602 | 25 400 | 21 021 | 387 | 733 | 169 | 412 | 48 724 |
| Wartość księgowa netto - na dzień 31 grudnia 2019 r. | 602 | 31 321 | 19 979 | 2 249 | 607 | 905 | - | 55 663 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Ustanowione zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2019 r. na majątku trwałym w:

Latteria Tinis:

- ✓ hipoteka umowna łączna do kwoty 13,5 mln PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej. Spółka czeka na wpis do Księgi Wieczystej obniżający hipotekę do kwoty 3 mln PLN – w 2016 r. została obniżona kwota kredytu,
- ✓ hipoteka umowna łączna do kwoty 9,0 mln PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- ✓ hipoteka umowna łączna do kwoty 3,0 mln EUR na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- ✓ hipoteka umowna łączna do kwoty 10,5 mln PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,

- ✓ zastaw rejestrowy na maszynach w łącznej wysokości 11,6 mln PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.
- ✓ zastaw rejestrowy na maszynach w łącznej wysokości 8,02 mln PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.

Ustanowione zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2018 r. na majątku trwałym w:

Latteria Tinis:

- ✓ hipoteka umowna łączna do kwoty 13,5 mln PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej. Spółka czeka na wpis do Księgi Wieczystej obniżający hipotekę do kwoty 3 mln PLN – w 2016 r. została obniżona kwota kredytu,
- ✓ hipoteka umowna łączna do kwoty 9,0 mln PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- ✓ hipoteka umowna łączna do kwoty 3,0 mln EUR na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,
- ✓ hipoteka umowna łączna do kwoty 10,5 mln PLN na nieruchomości w Rzepinie wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej,

- ✓ zastaw rejestrowy na maszynach w łącznej wysokości 11,6 mln PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.
- ✓ zastaw rejestrowy na maszynach w łącznej wysokości 8,02 mln PLN wraz z cesją polisy ubezpieczeniowej.

North Coast:

- ✓ hipoteka umowna do kwoty 10 mln zł. na nieruchomości gruntowej położonej w Krakowie przy ul. Ciepłowniczej 80 wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty min. 10 mln zł.

12. Inwestycje w jednostkach zależnych

Podstawowe dane finansowe za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. Spółek zależnych były następujące:

| Nazwa jednostki | Aktywa | Zobowiązania krótkoterminowe | Zobowiązania długoterminowe | Przychody | Zysk/strata netto |
|-----------------|---------------|------------------------------|-----------------------------|---------------|-------------------|
| | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 | PLN'000 |
| Latteria Tinis | 55 407 | 41 982 | 776 | 73 943 | 2 439 |
| | 55 407 | 41 982 | 776 | 73 943 | 2 439 |

Spółki zależne nie posiadają udziałów niekontrolujących w związku z tym nie istnieją ograniczenia dostępu do aktywów.

13. Pozostałe aktywa finansowe

| | Stan na dzień: | Stan na dzień: |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| | PLN'000 | PLN'000 |
| Akcje w pozostałych jednostkach | 14 | 14 |
| | 14 | 14 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

14. Należności handlowe oraz pozostałe należności

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN'000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN'000 |
|---|---|---|
| Należności handlowe | 24 304 | 19 418 |
| Odpis aktualizujący wartość należności | (4 203) | (3 562) |
| Należności handlowe netto | 20 101 | 15 856 |
| | | |
| Należności z tytułu kaucji | 155 | 206 |
| Należności z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń społecznych | 993 | 951 |
| Należności handlowe od jednostek powiązanych | 3 232 | 6 141 |
| Inne należności (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów) | 445 | 500 |
| | 24 925 | 23 655 |
| | | |
| Część długoterminowa: | | |
| Prawo wieczystego użytkowania | 17 | 23 |
| Należności z tytułu kaucji | 155 | 206 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 395 | 439 |
| | 567 | 668 |
| | | |
| Część krótkoterminowa | 24 358 | 22 987 |

Na należności długoterminowe składają się kaucje, gdzie terminy są wymagane zgodnie z zawartymi umowami. Wartość godziwa należności Grupy nie różni się istotnie od ich wartości księgowej netto.

Prawie wszystkie należności nieodpisane a przeterminowane mieszczą się w przedziale do 90 dni i w ocenie Zarządu nie występuje ryzyko utraty ich wartości oraz konieczność tworzenia odpisów, wszystkie należności przeterminowane z przedziału powyżej 180 dni zostały odpisane.

15. Zapasy

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN'000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN'000 |
|-------------------------------|---|---|
| Materiały | 1 243 | 2 597 |
| Półprodukty i produkty w toku | 440 | 529 |
| Produkty gotowe | 559 | 793 |
| Towary | 14 895 | 14 486 |
| Zaliczki na dostawy | 56 | 8 |
| | 17 193 | 18 413 |

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 – pozycje, które należałoby odnieść na bieżący okres sprawozdawczy zostały odniesione w ciężar kosztu bieżącego okresu. Kwestia przydatności zapasów została przeanalizowana w trakcie inwentaryzacji.

Zgodnie z przyjętą zasadą zapasy które utraciły swoją wartość są przeznaczone do utylizacji i są ujmowane w kosztach na bieżąco w trakcie okresu sprawozdawczego.

Zabezpieczeniem kredytu udzielonego przez Bank Pekao S.A. spółce North Coast S.A. są zapasy magazynowe (towary handlowe) zlokalizowane w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości min. 7 mln zł oraz przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych obejmującej ubezpieczenie od wszystkich ryzyk.

Zabezpieczeniem udzielonych przez Bank Pekao S.A. spółce North Coast S.A. na rzecz spółki MLP w Pruszkowie oraz Gliwice Silesia i DB Real w Warszawie gwarancji zapłaty czynszu są zapasy magazynowe (towary handlowe) zlokalizowane w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości 2,00 mln zł.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Ustanowione zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2019 r. na zapasach w:

North Coast:

- ✓ zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych towarów handlowych zlokalizowanych w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości 9,00 mln. zł,
- ✓ przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych,
- ✓ oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy.

Ustanowione zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2018 r. na zapasach w:

North Coast:

- ✓ zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych towarów handlowych zlokalizowanych w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości 8,85 mln. zł,
- ✓ przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych,
- ✓ oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy.

16. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na dzień: 31.12.2019 | Stan na dzień: 31.12.2018 |
|------------------------------------|--|--|
| | PLN'000 | PLN'000 |
| Środki pieniężne w kasie i w banku | 843 | 1 163 |
| Krótkoterminowe lokaty bankowe | - | - |
| Pozostałe środki pieniężne | - | - |
| | 843 | 1 163 |

17. Czynne rozliczenia międzyokresowe

| | Stan na dzień: 31.12.2019 | Stan na dzień: 31.12.2018 |
|--|--|--|
| | PLN'000 | PLN'000 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | - | - |
| Ubezpieczenia | 102 | 130 |
| Rozliczenia z tytułu VAT | 39 | 35 |
| Ubezpieczenie maszyn w leasingu | 58 | 12 |
| Ubezpieczenie OC środków transportu | 82 | 83 |
| Rozliczenie kosztów dotacji | 42 | 42 |
| Rozliczane w czasie odsetki od umów leasingu | 34 | 73 |
| Pozostałe rozliczenia międzyokresowe | 156 | 116 |
| | 513 | 491 |

18. Aktywa przeznaczone do sprzedaży

| | Stan na dzień: 31.12.2019 | Stan na dzień: 31.12.2018 |
|---|--|--|
| | PLN'000 | PLN'000 |
| Wartość nieruchomości w spółce zależnej | - | - |
| Wartość nakładów poniesionych na prace modernizacyjne dotyczących nieruchomości w spółce zależnej | - | - |
| | - | - |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

19. Kapitał podstawowy

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN'000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN'000 |
|--|--|--|
| Kapitał podstawowy | 640 | 640 |
| Nadwyżka ze sprzedaży akcji | 21 049 | 22 139 |
| | 21 689 | 22 779 |
| Kapitał akcyjny składa się z: | | |
| liczba wyemitowanych akcji | 3 200 000 | 3 200 000 |
| Wartość nominalna jednej akcji (w zł) | 0,20 | 0,20 |
| Wartość emisyjna jednej akcji (w zł) | 6,58 | 7,02 |

Wyemitowane przez podmiot dominujący akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi, co do głosu w taki sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu, natomiast akcje serii B i C są akcjami zwykłymi bez żadnego uprzywilejowania.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Struktura kapitału podstawowego przedstawia się następująco:

| Seria | Rodzaj akcji | Rodzaj uprzywilejowania | Rodzaj ograniczenia praw do akcji | Liczba akcji w tys. szt. | Wartość serii wg wartości nominalnej w tys. zł | Sposób pokrycia kapitału | Data rejestracji | Prawo do dywidendy |
|---------------------------------------|-------------------------|--|--|---------------------------------|---|---------------------------------|-------------------------|--|
| A | Imienne uprzywilejowane | Na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu | Zbycie i zastawienie wymaga zgody wydanej przez Zarząd | 1.000 | 200 | Aport | 30.08.2005 | Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze. |
| B | Zwykłe na okaziciela | Brak | - | 1.500 | 300 | Aport | 30.08.2005 | Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze. |
| C | Zwykłe na okaziciela | Brak | - | 700 | 140 | Gotówka | 09.05.2006 | Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze. |
| Liczba akcji razem (tys. szt.) | | | | 3.200 | | | | |
| Kapitał zakładowy (tys. zł) | | | | | | 640 | | |
| Wartość nominalna jednej akcji | | | | | | 0,20 | | |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

20. Kredyty i pożyczki

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|--|---|---|
| Długoterminowe | | |
| Kredyty bankowe | - | 2 638 |
| Pożyczki otrzymane | - | 6 590 |
| | <u>-</u> | <u>9 228</u> |
| w tym od jednostek powiązanych: | | |
| Pożyczka otrzymana do Alival SPA | - | 4 775 |
| Pożyczka otrzymana od Nuova Castelli | - | 1 772 |
| Pożyczka otrzymana od Castelli Polska | - | - |
| | <u>-</u> | <u>6 547</u> |
| Struktura zapadalności kredytów i pożyczek długoterminowych | | |
| Od 1 do 3 lat | - | 9 228 |
| Od 3 do 5 lat | - | - |
| | <u>-</u> | <u>9 228</u> |
| Krótkoterminowe | | |
| Kredyty w rachunku bieżącym | 6 095 | 2 312 |
| Pozostałe kredyty bankowe | 2 689 | 3 253 |
| Pożyczki otrzymane | - | - |
| | <u>8 784</u> | <u>5 565</u> |
| w tym od jednostek powiązanych: | | |
| Pożyczka otrzymana Nuova Castelli | - | - |
| | <u>-</u> | <u>-</u> |

Umowy kredytowe nie zawierają kowenantów związanych z osiągnięciem przez spółki z Grupy określonych wskaźników wynikowych.

Kredyt zaliczka w wysokości 6 610 tys. zł. z limitem kredytowym w wysokości 2 000 tys. EUR prezentowany jest w bilansie w pozostałych zobowiązaniach finansowych w związku ze specyficzną odmianą kredytu bankowego związanego z finansowaniem na podstawie wystawionych faktur dokumentujących dokonanie sprzedaży na rzecz kontrahentów spółki Latteria Tinis Sp. z o.o.

Zestawienie kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2019 r.:

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Stopa procentowa | Udzielona kwota kredytu | | Wartość kredytu na dzień bilansowy | |
|-----------------------------|----------------|---|-------------------------|--------|------------------------------------|-------------------|
| | | | Kwota | Waluta | W danej walucie | Wycenionego w PLN |
| Bank Pekao (1) | North Coast | WIBOR 1M z każdego dnia powiększony o marżę Banku | 10 000 | PLN | 4 453 | 4 453 |
| BNP Paribas Bank Polska (2) | North Coast | WIBOR 3M z każdego dnia powiększony o marżę Banku | 4 000 | PLN | 0 | 0 |
| Bank Pekao (3) | Latteria Tinis | EURIBOR 1M + marża banku | 1 530 | EUR | 164 | 699 |
| Bank Pekao (4) | Latteria Tinis | WIBOR 1M z każdego dnia + marża banku | 2 000 | PLN | 1 642 | 1 642 |
| Bank Pekao (5) | Latteria Tinis | WIBOR 1M z każdego dnia powiększony o marżę Banku | 7 000 | PLN | 1 990 | <u>1 990</u> |
| | | | | | | 8 784 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Zabezpieczenia udzielone pod powyższe kredyty:

- ✓ **Zabezpieczenie do kredyt Bank Pekao (1)**
 - 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 (wygąsło z mocy prawa),
 - zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych) zlokalizowanych w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości 7 mln. zł,
 - oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
 - przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy (wygąsło z mocy prawa).

- ✓ **Zabezpieczenie do kredyt BNP Paribas Bank Polska (2)**
 - pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy prowadzonych w Banku,
 - weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

- ✓ **Zabezpieczenie do kredyt Bank Pekao (3)**
 - pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy prowadzonych w Banku,
 - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji i egzekucji wydania rzeczy zastawionych (wygąsło z mocy prawa),
 - weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy,
 - poręczenia wg prawa cywilnego polskiego Nuova Castelli S. p. A.,
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych zakupionych ze środków z kredytu,
 - przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych żywiołów,
 - hipoteka umowna łączna do kwoty 9 mln PLN na nieruchomości położonej w Rzepinie (zabezpieczenie będzie funkcjonowało w przypadku braku realizacji prognoz) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,

- ✓ **Zabezpieczenie do kredyt Bank Pekao (4)**
 - hipoteka umowna łączna na nieruchomości w kwocie 150% wartości kredytu,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz środków trwałych,
 - zastaw na środkach trwałych; poręczenie North Coast S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
 - poręczenie Alival S.p.A, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy,
 - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie aktu notarialnego,

- ✓ **Zabezpieczenie do kredyt Bank Pekao (5)**
 - hipoteka umowna łączna do kwoty stanowiącej 150% kwoty kredytu na nieruchomości położonej w Rzepinie,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,
 - poręczenie według prawa cywilnego North Coast wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie aktu notarialnego,
 - poręczenie według prawa cywilnego Alival, bez konieczności składania oświadczenia o poddaniu się egzekucji,
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku,
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 11 600 tys. zł.,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie notarialnego,

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Zestawienie kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2018 r.:

| Kredytodawca | Kredytobiorca | Stopa procentowa | Udzielona kwota kredytu | | Wartość kredytu na dzień bilansowy | |
|----------------|----------------|---|-------------------------|--------|------------------------------------|-------------------|
| | | | Kwota | Waluta | W danej walucie | Wycenionego w PLN |
| Bank Pekao (1) | North Coast | WIBOR 1M z każdego dnia powiększony o marżę Banku | 10 000 | PLN | 470 | 470 |
| Bank Pekao (2) | Latteria Tinis | EURIBOR 1M + marża banku | 1 530 | EUR | 492 | 2 115 |
| Bank Pekao (3) | Latteria Tinis | WIBOR 1M z każdego dnia + marża banku | 2 000 | PLN | 1 843 | 1 843 |
| Bank Pekao (4) | Latteria Tinis | WIBOR 1M z każdego dnia powiększony o marżę Banku | 7 000 | PLN | 3 775 | 3 775 |
| | | | | | | 8 203 |

Zabezpieczenia udzielone pod powyższe kredyty:

- ✓ **Zabezpieczenie do kredyt Bank Pekao (1)**
 - 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 (wygąsło z mocy prawa),
 - zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych) zlokalizowanych w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości 7 mln. zł,
 - oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
 - przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy (wygąsło z mocy prawa),
 - hipoteka umowna do kwoty 10 mln zł. na nieruchomości gruntowej położonej w Krakowie przy ul. Ciepłowniczej 80 wraz z przelewem praw z polisy ubezpieczeniowej do kwoty min. 10 mln zł.
- ✓ **Zabezpieczenie do kredyt Bank Pekao (2)**
 - pełnomocnictwo do rachunków kredytobiorcy prowadzonych w Banku,
 - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji i egzekucji wydania rzeczy zastawionych (wygąsło z mocy prawa),
 - weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy,
 - poręczenia wg prawa cywilnego polskiego Nuova Castelli S. p. A.,
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych zakupionych ze środków z kredytu,
 - przelew praw z polisy ubezpieczeniowej w zakresie ubezpieczenia od ognia i innych żywiołów,
 - hipoteka umowna łączna do kwoty 9 mln PLN na nieruchomości położonej w Rzepinie (zabezpieczenie będzie funkcjonowało w przypadku braku realizacji prognoz) wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
 - oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
- ✓ **Zabezpieczenie do kredyt Bank Pekao (3)**
 - hipoteka umowna łączna na nieruchomości w kwocie 150% wartości kredytu,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości oraz środków trwałych,
 - zastaw na środkach trwałych; poręczenie North Coast S.A. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
 - poręczenie Alival S.p.A, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy,
 - oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie aktu notarialnego,
- ✓ **Zabezpieczenie do kredyt Bank Pekao (4)**
 - hipoteka umowna łączna do kwoty stanowiącej 150% kwoty kredytu na nieruchomości położonej w Rzepinie,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,
 - poręczenie według prawa cywilnego North Coast wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie aktu notarialnego,
 - poręczenie według prawa cywilnego Alival, bez konieczności składania oświadczenia o poddaniu się egzekucji,
 - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku,
 - zastaw rejestrowy na środkach trwałych o wartości 11 600 tys. zł.,
 - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych,
 - oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie notarialnego,

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|---|---|---|
| Zobowiązania handlowe | 23 187 | 23 905 |
| Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń | 941 | 831 |
| Fundusze specjalne | 98 | 94 |
| Zobowiązanie z tytułu rozliczenia zakupu udziałów (Alival)* | 2 148 | 0 |
| Pozostałe zobowiązania (zobowiązania z tytułu zakupu środków trwałych i inne) | 509 | 119 |
| | 26 883 | 24 949 |

*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.

Wartość godziwa zobowiązań nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

22. Zobowiązanie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|---|---|---|
| Rozrachunki z ZUS i PFRON | 924 | 870 |
| Rozrachunki z VAT | 482 | 372 |
| Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych | 205 | 223 |
| Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych | 367 | 167 |
| Rozrachunki z tytułu akcyzy | 28 | 18 |
| Pozostałe | 2 | 11 |
| | 2 008 | 1 661 |

23. Zobowiązania z tytułu leasingu

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|---------------|---|---|
| Do 1 roku | 2 216 | - |
| Od 2 do 5 lat | 6 909 | - |
| Powyżej 5 lat | - | - |
| | 9 125 | - |

24. Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|---------------|---|---|
| Do 1 roku | 533 | 445 |
| Od 2 do 5 lat | 362 | 905 |
| Powyżej 5 lat | - | - |
| | 895 | 1 350 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

25. Na dzień bilansowy Grupa posiada następujące zadłużenie z tytułu umów leasingowych:

| Leasingodawca | Leasingobiorca | Stan na dzień: | Stan na dzień: |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| | | PLN`000 | PLN`000 |
| Pekao Leasing (1) | North Coast | 966 | - |
| BNP Paribas Leasing (2) | North Coast | 360 | - |
| Pekao Leasing (3) | Latteria Tinis | 1 308 | 1 350 |
| Umowy leasingu MSSF 16 | North Coast | 7 386 | - |
| | | 10 020 | 1 350 |

Zabezpieczeniem na dzień 31 grudnia 2019 r. były:

- (1) Weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym,
- (2) Weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym,
- (3) Weksel In blanco, przystąpienie do długu North Coast gwarancja korporacyjna Alival S.A., podporządkowanie pożyczek od udziałowców względem zobowiązań wobec Pekao Leasing.

26. Pozostałe zobowiązania finansowe

| | Stan na dzień: | Stan na dzień: | |
|---|----------------|----------------|--------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | |
| | | PLN`000 | PLN`000 |
| Kredyt zaliczka w formie odnawialnego limitu na koncie bieżącym | 6 610 | 4 249 | |
| | | 6 610 | 4 249 |

Zabezpieczeniem odnawialnego kredytu zaliczka w wysokości 2.000 tys. EUR jest:

- ✓ ustawiona na rzecz Banku hipoteka umowna łączna do kwoty 3.000 tys. EUR na nieruchomości
- ✓ pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku
- ✓ oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, poręczenie North Coast wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji; poręczenie Alival wg prawa polskiego;
- ✓ cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości, przelew wierzytelności od Alival S.p.A.

27. Rezerwy i pozostałe

| | Stan na dzień: | Stan na dzień: | |
|---|----------------|----------------|--------------|
| | 31.12.2019 | 31.12.2018 | |
| | | PLN`000 | PLN`000 |
| Usługi marketingowe i inne koszty | 360 | 698 | |
| Usługi audytu | 103 | 72 | |
| Rezerwa na wynagrodzenia, ZUS | 19 | 19 | |
| Rezerwa na świadczenia urlopowe, emerytalne i podobne | 1 544 | 1 395 | |
| Pozostałe | - | - | |
| | | 2 026 | 2 184 |

| | Stan na dzień: | Utworzenie | Wykorzystanie | Rozwiązanie | Stan na dzień: |
|---|----------------|--------------|---------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2017 | rezerwy | rezerwy | rezerwy | 31.12.2018 |
| | | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 |
| Usługi marketingowe i inne koszty | 460 | 676 | (438) | - | 698 |
| Usługi audytu | 39 | 72 | (39) | - | 72 |
| Rezerwa na wynagrodzenia, ZUS | 17 | 19 | (17) | - | 19 |
| Rezerwa na świadczenia urlopowe, emerytalne i podobne | 1 644 | 524 | (773) | - | 1 395 |
| Pozostałe | 16 | - | (16) | - | - |
| | | 2 176 | 1 291 | (1 283) | 2 184 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

| | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 | Utworzenie rezerwy PLN`000 | Wykorzystanie rezerwy PLN`000 | Rozwiązanie rezerwy PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 |
|---|---|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---|
| Usługi marketingowe i inne koszty | 698 | 15 | (353) | - | 360 |
| Usługi audytu | 72 | 103 | (72) | - | 103 |
| Rezerwa na wynagrodzenia, ZUS | 19 | 19 | (19) | - | 19 |
| Rezerwa na świadczenia urlopowe, emerytalne i podobne | 1 395 | 735 | (586) | - | 1 544 |
| Pozostałe | - | - | - | - | - |
| | 2 184 | 872 | (1 030) | - | 2 026 |

28. Bierne rozliczenia międzyokresowe

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|----------------|---|---|
| Dotacja ARMIR | 4 638 | 4 980 |
| Dotacja SAPARD | 494 | 515 |
| Pozostałe | - | - |
| | 5 132 | 5 495 |

29. Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|----------------------------|---|---|
| Zobowiązania handlowe | - | - |
| Rozliczenia międzyokresowe | - | - |
| | - | - |

30. Zmiany wartości szacunkowych

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN`000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN`000 | Zmiana szacunków PLN`000 |
|---|--|--|-----------------------------|
| Należności - wartość odpisu | 4 203 | 3 562 | 641 |
| Zapasy - wartość odpisu | 181 | 100 | 81 |
| Wartość firmy - wartość odpisu | - | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe – wartość odpisu | - | - | - |
| | 4 384 | 3 662 | 722 |

31. Informacja dotycząca ujawnień w zakresie przyszłych zobowiązań umownych dotyczących zakupu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych i prawnych

W spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. planowane inwestycje dotyczące zakupu rzeczowych środków trwałych wynoszą 4 000 tys. zł, w spółce North Coast S.A. wynoszą 2 000 tys. zł.

32. Zakup spółek zależnych

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.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

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.

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.

33. Sprzedaż spółek zależnych

Grupa w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. nie sprzedała udziałów w żadnej nowej Spółce.

34. Zobowiązania warunkowe i poręczenia wewnątrz grupy kapitałowej

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w Spółce występowało poręczenie Zarządu North Coast względem Banku Pekao za zobowiązanie spółki zależnej Latteria Tinis wynikające z:

- ✓ umowy kredytu w rachunku bieżącym z limitem 2 000 tys. zł
- ✓ umowa kredytu obrotowego w kwocie 7 000 tys. zł
- ✓ umowy kredytu zaliczka z limitem 2 000 tys. EUR

Poręczenia zostały udzielone bezterminowo do wysokości kwoty kredytu wraz z należnymi, a nie zapłaconymi odsetkami, prowizjami i innymi należnościami Banku.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. występowały również poręczenia z tytułu zawartych przez Spółkę Latteria Tinis z Pekao Leasing Sp. z o.o. umów leasingowych.

35. Transakcje z podmiotami powiązaniymi

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązaniymi na dzień 31 grudnia 2019 r.

| | Podmiot dominujący oraz ostatecznie kontrolujący PLN' 000 | Pozostałe podmioty powiązane PLN' 000 | Razem PLN' 000 |
|---|--|---|-------------------|
| Należności | | | |
| Należności handlowe | - | 3 230 | 3 230 |
| Udzielone pożyczki | - | - | - |
| | - | 3 230 | 3 230 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania handlowe | 5 260 | - | 5 260 |
| Otrzymane pożyczki | - | - | - |
| | 5 260 | - | 5 260 |
| Przychody i koszty | | | |
| Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym | 19 | 39 699 | 39 718 |
| Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym | 25 561 | - | 25 561 |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2018 r.

| | Podmiot dominujący oraz ostatecznie kontrolujący PLN`000 | Pozostałe podmioty powiązane PLN`000 | Razem PLN`000 |
|---|---|--|------------------|
| Należności | | | |
| Należności handlowe | 109 | 6 032 | 6 141 |
| Udzielone pożyczki | - | - | - |
| | 109 | 6 032 | 6 141 |
| Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania handlowe | 3 576 | - | 3 576 |
| Otrzymane pożyczki | - | 6 590 | 6 590 |
| | 3 576 | 6 590 | 10 166 |
| Przychody i koszty | | | |
| Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym | 1 | 42 197 | 42 198 |
| Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym | 25 009 | 2 898 | 27 907 |

Transakcje pomiędzy North Coast a jej spółkami zależnymi podlegały eliminacji w momencie konsolidacji i nie zostały ujawnione w tej nocie.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zawarte są na warunkach rynkowych.

Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa (Zarząd i Rada Nadzorcza)

Wynagrodzenia członków zarządu i pozostałych członków naczelnego kierownictwa w roku obrotowym przedstawiały się następująco:

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN`000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN`000 |
|--|--|--|
| Członkowie Zarządu | | |
| Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu | 310 | 108 |
| | 310 | 108 |
| Członkowie Rady Nadzorczej | | |
| Wynagrodzenie | 106 | 99 |
| | 106 | 99 |

Wynagrodzenia dla Zarządu – podział osobowy:

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN`000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN`000 |
|----------------|--|--|
| Maciej Stróżyk | 310 | 108 |
| | 310 | 108 |

Wynagrodzenia dla Rady Nadzorczej – podział osobowy:

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN`000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN`000 |
|---------------------|--|--|
| Grzegorz Spuz-Szpos | 31 | 30 |
| Michał Bartkowiak | 25 | 25 |
| Karol Szymański | 25 | 11 |
| Michał Kurzyński | 25 | 11 |
| Tommaso Cibrario | - | - |
| | 106 | 99 |

Grupa Kapitałowa nie udzieliła pożyczek Członkom Zarządu oraz innym kluczowym członkom kadry kierowniczej.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

36. Świadczenia pracownicze

Na zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych w bilansie na dzień bilansowy składają się:

| | Stan na dzień: 31.12.2019 PLN`000 | Stan na dzień: 31.12.2018 PLN`000 |
|--|---|---|
| Rezerwa na świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych | - | - |
| Rezerwa na wynagrodzenia | 680 | 560 |
| | <u>680</u> | <u>560</u> |

Z tytułu świadczeń pracowniczych w rachunku zysków i strat ujęto następujące kwoty:

| | Okres zakończony: 31.12.2019 PLN`000 | Okres zakończony: 31.12.2018 PLN`000 |
|---|--|--|
| Krótkoterminowe świadczenia pracownicze | 15 379 | 14 424 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych | 2 727 | 2 555 |
| Inne świadczenia na rzecz pracowników | 711 | 526 |
| | <u>18 817</u> | <u>17 505</u> |

Powyższe dane zawierają również wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu.

37. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

| | | |
|--|---------------|---------------|
| Zysk (strata) netto | 11 819 | 5 370 |
| Korekty razem | | |
| Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych | 571 | (2 537) |
| Amortyzacja | 7 695 | 4 595 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | - | 271 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 506 | 458 |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (177) | (89) |
| Zmiana stanu rezerw | (1 095) | (307) |
| Zmiana stanu zapasów | 1 189 | 334 |
| Zmiana stanu należności | (1 320) | 4 627 |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | 134 | 481 |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | (444) | 773 |
| Inne korekty | 117 | 124 |
| Korekty razem | 7 176 | 8 730 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 18 995 | 14 100 |

38. Informacje o instrumentach finansowych Grupy

Zasadą stosowaną przez Jednostkę obecnie i przez cały okres objęty sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Spółka nie stosuje pochodnych instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Kategorie instrumentów finansowych – aktywa

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe oraz pozostałe należności,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

| Rodzaj instrumentu finansowego | Wartości wg wyceny bilansowej | | Wartość godziwa | Zmiana wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji/ |
|---|-------------------------------|----------------|-----------------|---|
| | Stan na dzień: | Stan na dzień: | Stan na dzień: | |
| Aktywa finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | wynik finansowy |
| | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | |
| Należności handlowe oraz pozostałe należności | 24 947 | 23 677 | 24 947 | wynik finansowy |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 843 | 1 163 | 843 | wynik finansowy |
| | 25 790 | 24 840 | 25 790 | |

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do tej kategorii zalicza się przede wszystkim należności handlowe, przy czym część należności jest zależna od kursu EUR.

Należności handlowe ujmowane są według kwot pierwotnie zafakturowanych z uwzględnieniem odpisów aktualizujących należności. Transakcje przeprowadzone w walucie innej niż polski złoty (PLN) 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.

Kategorie instrumentów finansowych – zobowiązania finansowe

| Rodzaj instrumentu finansowego | Wartości wg wyceny bilansowej | | Wartość godziwa | Zmiana wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji/ |
|---|-------------------------------|----------------|-----------------|---|
| | Stan na dzień: | Stan na dzień: | Stan na dzień: | |
| Zobowiązania finansowe ujmowane według zamortyzowanego kosztu | 31.12.2019 | 31.12.2018 | 31.12.2019 | wynik finansowy |
| | PLN`000 | PLN`000 | PLN`000 | |
| Inne zobowiązania finansowe (w tym leasing) | 10 020 | 1 350 | 10 020 | wynik finansowy |
| Kredyty i pożyczki (w tym kredyt zaliczka) | 15 394 | 19 042 | 15 394 | wynik finansowy |
| Zobowiązania handlowe oraz pozostałe | 26 883 | 24 949 | 26 883 | wynik finansowy |
| | 52 297 | 45 341 | 52 297 | |

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

Zobowiązania finansowe

Do tej kategorii zalicza się zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, pożyczek oraz zobowiązania handlowe i inne.

Zobowiązania finansowe na dzień bilansowy wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

39. Ryzyka finansowe

Grupa zarządza kapitałem by zagwarantować, że należące do niej jednostki będą zdolne kontynuować działalność przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego.

W Grupie dokonuje się regularnego przeglądu struktury kapitałowej. W ramach tych przeglądów analizuje się koszty kapitału i ryzyko związane z poszczególnymi jego kategoriami. W oparciu o te analizy planuje się odpowiednie działania w celu utrzymania właściwej struktury kapitałowej Grupy. Głównymi składnikami podlegającymi w/w analizie są środki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą akcje, środki pieniężne, jak również należności i zobowiązania.

Główne ryzyka wynikające z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko płynności oraz ryzyko walutowe. Jednostka nie posiada aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik, przeznaczonych do obrotu, wbudowanych i pochodnych instrumentów finansowych.

Grupa nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek, posiadała natomiast kredyty.

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

Istotnym czynnikiem mającym dalsze odzwierciedlenie w wynikach finansowych na poziomie Grupy jest cena mleka. W ostatnich latach ceny mleka podlegały istotnym wahaniom cenowym, przekładając się na osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza ryzyko, że kontrahent nie dopełni zobowiązań, co narazi Spółkę na straty finansowe. Grupa stosuje zasadę weryfikacji kontrahentów, w razie potrzeby uzyskuje się stosowne zabezpieczenie jako narzędzie redukcji ryzyka strat finansowych z tytułu niedotrzymania warunków kontraktowych. Ekspozycja Grupy na ryzyko ratingów kredytowych kontrahentów podlega ciągłemu monitorowaniu, a zagregowana wartość zawartych transakcji rozkłada się na zatwierdzonych kontrahentów.

Grupa nie jest narażona na istotne ryzyko kredytowe wobec pojedynczego kontrahenta ani grupy kontrahentów o podobnych cechach. Nie występuje także koncentracja ryzyka związana z faktem istnienia jednego dominującego odbiorcy (za wyjątkiem Latteria Tinis - która większość sprzedaży kieruje do współdziałalców).

Ponadto poprzez bieżące monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nieściągalności należności nie jest znaczące.

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 walutowe

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe. Spółka w dużej części zaopatrzenia dokonuje u zagranicznych kontrahentów w walutach obcych, zaś większą część przychodów osiąga na terenie kraju w walucie krajowej. Jest

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

zatem narażona na wpływ niekorzystnych różnic kursowych, ponieważ w przypadku dewaluacji złotego względem walut obcych, koszty dostaw w przeliczeniu na złote wzrosną. Latteria Tinis Sp. z o.o. zaopatrzenia dokonuje w walucie PLN i w EUR, zaś prawie wszystkie przychody osiąga w walucie EUR. Dodatkowo na dzień bilansowy Grupa wykazuje zadłużenie w walucie z tytułu otrzymanych pożyczek i kredytów bankowych wraz z naliczonymi i niezrealizowanymi odsetkami. Niekorzystne zmiany kursu walutowego mogą spowodować dodatkowe koszty finansowe w postaci ujemnych różnic kursowych. Ryzyko to ograniczane jest poprzez odpowiednią kalkulację cen sprzedawanych towarów.

Grupa celem ograniczenia ryzyka walutowego dokonuje nettowania pozycji walutowych pomiędzy Spółkami Grupy.

Ryzyko stopy procentowej

W związku z finansowaniem części działalności pożyczkami i produktami bankowymi, których oprocentowanie jest oprocentowaniem opartym o WIBOR i EURIBOR, Spółki Grupy North Coast są narażone na ryzyko stóp procentowych. 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 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 odchyłeń 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 odpisem wartości firmy oraz aktywów trwałych spółki wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

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 dominującą produktów pochodzących z Włoch istnieje ryzyko negatywnego wpływu epidemii na przyszłe wyniki Grupy.

Na chwilę obecną Spółka dominująca 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 dominującej przestaną realizować dostawy, jednocześnie Klienci zmniejszą zapotrzebowanie na produkty, którymi Spółka handluje.

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 jednostki dominującej kontynuacja działalności Grupy nie jest zagrożona.

40. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w okresie obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego

➤ Zgodnie z wiedzą i obecną sytuacją w Polsce i na świecie Zarząd jednostki dominującej uważa, iż panująca na świecie pandemią wywołaną 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 jednostki dominującej przez cały czas stara się monitorować obecną sytuację oraz podejmować kroki łagodzące skutki rozprzestrzeniającej się choroby, w szczególności zwiększenie zapasów w magazynach dystrybucyjnych.

Grupa Kapitałowa North Coast
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. (w tysiącach złotych)

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

➤ 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.

41. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. wypłaconego z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za 2019 r. wynosi 30 800 PLN.

Łączna wysokość wynagrodzenia, wynikającego z umowy z Deloitte Audyt Sp. z o.o. Sp. k. należnego z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z jednostkami zależnymi oraz pakietu konsolidacyjnego za rok 2019 wynosi 127 600 PLN.

Łączna wysokość wynagrodzeń wypłaconych Biegłemu Rewidentowi, wynikająca z umów dotyczących przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2019 wyniosła 158 400 PLN.

Łączna wysokość wynagrodzeń wypłaconych Biegłemu Rewidentowi, wynikająca z umów dotyczących przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za rok 2018 wyniosła 144 000 PLN.

Powyżej wymienione kwoty są kwotami netto.