

**NORTH COAST S.A.**

Jednostkowe sprawozdanie finansowe  
sporządzone zgodnie z UoR za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

---

**NORTH COAST S.A.****Roczne sprawozdanie finansowe  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r.**

Dla akcjonariuszy North Coast S.A.

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

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

- Wybrane dane finansowe
- Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za 2016 r.
- Bilans na dzień 31 grudnia 2016 roku wykazujący po stronie aktywów i pasywów kwotę **86 300** tys. zł.
- Rachunek zysków i strat za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. wykazujący zysk netto w kwocie **54 tys. zł.**
- Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.
- Rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.
- Dodatkowe noty i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2016 r.

Sprawozdanie Zarządu z działalności stanowi załącznik do niniejszego sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji oraz podpisane przez Zarząd Spółki dnia 21 marca 2017 r.

**Prezes Zarządu**

Luigi Fici

.....

**Członek Zarządu**

Daniele Zoni

.....

**Dyrektor Finansowy**

Maciej Stróżyk

.....

**Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe**

Małgorzata Wyszyńska

.....

Pruszków, dnia 21 marca 2017 r.

**OŚWIADCZENIA ZARZĄDU ZGODNIE Z § 91 UST. 1 PKT 5 I 6  
ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19.02.2009 r.**

W związku z § 91 ust. 1 pkt 5 i 6 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oświadczamy, że:

- a) według naszej najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki North Coast oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych ryzyk i zagrożeń.
- b) podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, jak również podmiot ten oraz biegli rewidenci, którzy dokonywali badania tego sprawozdania, spełniali wszelkie warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

---

Luigi Fici – Prezes Zarządu

---

Daniele Zoni – Członek Zarządu

Pruszków, 21 marca 2017 r.

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	104 933,00	73 835,00	23 980,85	17 644,00
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 199,00	(66,00)	502,55	(16,00)
Zysk (strata) brutto	200,00	(5 524,00)	45,71	(1 320)
Zysk (strata) netto	54,00	(4 528,00)	12,34	(1 082)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 307,00	3 998,00	298,70	955,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(9 470,00)	(3 294,00)	(2 164,23)	(787,00)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	7 658,00	(115,00)	1 750,12	(28,00)
Przepływy pieniężne netto, Razem	(505,00)	589,00	(115,41)	141,00

	01.01 - 31.12.2016 r.	01.01 - 31.12.2015 r.	01.01 - 31.12.2016 r.	01.01 - 31.12.2015 r.
	PLN	PLN	EUR	EUR
Aktywa, razem	86 300,00	83 815,00	19 507,23	19 668,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 756,00	33 325,00	8 082,28	7 820,00
Zobowiązania długoterminowe	2 174,00	2 380,00	491,41	558,00
Zobowiązania krótkoterminowe	31 272,00	29 302,00	7 068,72	6 876,00
Kapitał własny	50 544,00	50 490,00	11 424,95	11 848,00
Kapitał zakładowy	640,00	640,00	144,67	150,00
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/ EUR)	0,02	(1,41)	0,00	(0,33)
Wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	15,80	15,79	3,61	3,71

Przedstawione powyżej wybrane dane finansowe stanowią uzupełnienie do sprawozdania finansowego zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 grudnia 2015 r. – 4,2615, a na dzień 31 grudnia 2016 r. – 4,4240;
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia danego roku – według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. – 4,1848 oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. – 4,3757.

## North Coast S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

---

### WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO sporządzonego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

#### 1. Informacje ogólne

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

Zgodnie ze statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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

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

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

Dane identyfikacyjne

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe obejmuje rok od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r. i zostało sporządzone zgodnie z polskimi standardami rachunkowości przy założeniu, że Spółka będzie kontynuowała działalność gospodarczą w dającej się przewidzieć przyszłości oraz że nie zamierza, ani nie musi zaniechać działalności lub istotnie zmniejszyć jej zakresu. Zgodnie z wiedzą Zarządu Spółki nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Porównywalne dane finansowe obejmują rok obrotowy od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe nie zawierają danych łącznych. Spółka nie posiada na dzień 31.12.2016 r. jednostek sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe.

Spółka jest na dzień 31.12.2016 r. jednostką dominującą i sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe według MSSF.

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

Okres/Kurs w zł	Kurs średni w okresie	Kurs na koniec okresu
od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.	4,3757	4,4240
od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.	4,1848	4,2615

#### 2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

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

## North Coast S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

---

### Zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego są zgodne z ustawą o rachunkowości z 9 września 1994 roku z późniejszymi zmianami, zwaną dalej ustawą.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera ponadto informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33 poz. 259).

Walutą funkcjonalną oraz sprawozdawczą Spółki jest polski złoty.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych, o ile nie zaznaczono inaczej.

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

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

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

### Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą. Momentem sprzedaży jest przekazanie wyrobów gotowych odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim usługi marketingowe i reklamowe.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmowane są w wartości godziwej zapłat otrzymanych lub należnych i reprezentują należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów i materiałów do odbiorcy.

W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim: sprzedaż artykułów spożywczych.

Wartością sprzedanych towarów i materiałów jest wartość sprzedanych towarów i materiałów w cenie nabycia współmierna do przychodów ze sprzedaży z tego tytułu.

### Pozostałe przychody i koszty operacyjne

W pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych ujmowane są koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

### Przychody i koszty finansowe

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

### Wynik finansowy

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

## North Coast S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

---

### Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne

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

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

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

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

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

Dla środków trwałych:

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

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

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

### Zapasy

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

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

### Środki pieniężne

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

### Leasing

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

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

## North Coast S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

---

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obciążają koszty metodą liniową przez okres leasingu.

### Waluty obce

Transakcje przeprowadzane w walucie innej niż polski złoty są księgowane po średnim kursie waluty obowiązującym w dniu poprzedzającym dzień transakcji. Na dzień bilansowy, aktywa i pasywa pieniężne denominowane w walutach obcych są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na ten dzień. Zyski i straty wynikłe z przeliczenia walut są odnoszone bezpośrednio w rachunek zysków i strat, za wyjątkiem przypadków, gdy powstały one wskutek wyceny aktywów i pasywów niepieniężnych, w przypadku, których zmiany wartości godziwej odnosi się bezpośrednio na kapitał.

### Świadczenia pracownicze

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

### Podatki

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

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

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

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

### Podatek od towarów i usług

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

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

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

### Utrata wartości

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

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne



## North Coast S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

---

aktywa, analizę przeprowadza się dla grupy aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

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

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

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

### Należności i zobowiązania

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

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

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

### Kapitały

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

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

### Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rezerw na zobowiązania zalicza się przede wszystkim:

- wartość wykonanych nie zafakturowanych usług oraz dostaw,
- wartości usług, które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

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

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

**North Coast S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych**BILANS**

Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>A</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>57 050,00</b>	<b>57 431,00</b>
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>1</b>	<b>159,00</b>	<b>180,00</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00	0,00
2	Wartość firmy		0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne		159,00	130,00
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		0,00	50,00
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>		<b>6 763,00</b>	<b>7 339,00</b>
<b>1</b>	<b>Środki trwałe</b>	<b>2</b>	<b>6 763,00</b>	<b>7 339,00</b>
a	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		602,00	602,00
b	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		4 509,00	5 235,00
c	urządzenia techniczne i maszyny		722,00	632,00
d	środki transportu		523,00	689,00
e	inne środki trwałe		407,00	181,00
<b>2</b>	<b>Środki trwałe w budowie</b>	<b>3</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Zaliczki na środki trwałe w budowie</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		<b>105,00</b>	<b>212,00</b>
1	Od jednostek powiązanych Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
2			0,00	0,00
3	Od jednostek pozostałych	<b>4</b>	105,00	212,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>5</b>	<b>47 797,00</b>	<b>47 845,00</b>
<b>1</b>	<b>Nieruchomości</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>2</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Długoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>47 797,00</b>	<b>47 845,00</b>
a	w jednostkach powiązanych		47 797,00	47 845,00
-	udziały lub akcje	<b>5</b>	32 780,00	26 464,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	<b>5, 7</b>	15 017,00	21 381,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
-	udziały lub akcje		0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe		0,00	0,00
-	udzielone pożyczki		0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
<b>4</b>	<b>Inne inwestycje długoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>2 226,00</b>	<b>1 855,00</b>
<b>1</b>	<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>12</b>	<b>2 226,00</b>	<b>1 855,00</b>
<b>2</b>	<b>Inne rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**North Coast S.A.**Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych**BILANS**

Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>B</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>29 250,00</b>	<b>26 384,00</b>
<b>I</b>	<b>Zapasy</b>	<b>11</b>	<b>12 728,00</b>	<b>12 267,00</b>
1	Materiały		0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku		0,00	0,00
3	Produkty gotowe		0,00	0,00
4	Towary		12 724,00	12 009,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi		4,00	258,00
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>		<b>15 494,00</b>	<b>12 694,00</b>
<b>1</b>	<b>Należności od jednostek powiązanych</b>	<b>9</b>	<b>7,00</b>	<b>32,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		7,00	32,00
	- do 12 miesięcy		7,00	32,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00
	- do 12 miesięcy		0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
<b>3</b>	<b>Należności od pozostałych jednostek</b>	<b>9</b>	<b>15 487,00</b>	<b>12 662,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		15 482,00	12 462,00
	- do 12 miesięcy		15 482,00	12 462,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		2,00	195,00
c	inne		3,00	5,00
d	dochodzone na drodze sądowej		0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>225,00</b>	<b>1 041,00</b>
<b>1</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>		<b>225,00</b>	<b>1 041,00</b>
a	w jednostkach powiązanych	<b>6</b>	0,00	315,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	<b>6</b>	0,00	315,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
b	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00
	- udziały lub akcje		0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe		0,00	0,00
	- udzielone pożyczki		0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		225,00	726,00
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		221,00	726,00
	- inne środki pieniężne		4,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne		0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Inne inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>10</b>	<b>803,00</b>	<b>382,00</b>
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>			<b>86 300,00</b>	<b>83 815,00</b>

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

**BILANS cd.**  
**Stan na dzień 31 grudnia 2016 r.**

Lp.	Tytuł	Nr noty	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>A</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>50 544,00</b>	<b>50 490,00</b>
<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>13</b>	<b>640,00</b>	<b>640,00</b>
<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>		<b>22 465,00</b>	<b>22 465,00</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		<b>1,00</b>	<b>1,00</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		<b>33 147,00</b>	<b>33 147,00</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0,00	0,00
	- na udziały (akcje) własne		0,00	0,00
<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>(5 763,00)</b>	<b>(1 235,00)</b>
<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>54,00</b>	<b>(4 528,00)</b>
<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>35 756,00</b>	<b>33 325,00</b>
<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>2 310,00</b>	<b>1 643,00</b>
<b>1</b>	<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>12</b>	<b>820,00</b>	<b>967,00</b>
<b>2</b>	<b>Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne</b>	<b>14</b>	<b>1 048,00</b>	<b>513,00</b>
	- długoterminowa		29,00	29,00
	- krótkoterminowa		1 019,00	484,00
<b>3</b>	<b>Pozostałe rezerwy</b>	<b>14</b>	<b>442,00</b>	<b>163,00</b>
	- długoterminowe		0,00	0,00
	- krótkoterminowe		442,00	163,00
<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>15</b>	<b>2 174,00</b>	<b>2 380,00</b>
<b>1</b>	<b>Wobec jednostek powiązanych</b>		<b>2 119,00</b>	<b>2 049,00</b>
<b>2</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>		<b>55,00</b>	<b>331,00</b>
a	kredyty i pożyczki		0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		55,00	331,00
d	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
e	inne		0,00	0,00
<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>31 272,00</b>	<b>29 302,00</b>
<b>1</b>	<b>Zobowiązania wobec jednostek powiązanych</b>	<b>15</b>	<b>4 452,00</b>	<b>6 449,00</b>
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		4 452,00	6 449,00
	- do 12 miesięcy		4 452,00	6 449,00
	- powyżej 12 miesięcy		0,00	0,00
b	inne		0,00	0,00
<b>2</b>	<b>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>3</b>	<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>15</b>	<b>26 729,00</b>	<b>22 822,00</b>
a	kredyty i pożyczki		9 673,00	8 321,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe		277,00	377,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		15 733,00	12 512,00
	- do 12 miesięcy		15 452,00	12 117,00
	- powyżej 12 miesięcy		281,00	395,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe		0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1 032,00	675,00
h	z tytułu wynagrodzeń		3,00	158,00
i	inne		11,00	779,00
<b>4</b>	<b>Fundusze specjalne</b>		<b>91,00</b>	<b>31,00</b>
<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>86 300,00</b>	<b>83 815,00</b>

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Lp.	Tytuł	Nr noty	Wykonanie za okres	
			01.01 - 31.12.2016 r.	01.01 - 31.12.2015 r.
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>16</b>	<b>104 933,00</b>	<b>73 835,00</b>
	- od jednostek powiązanych		2,00	4,00
I	przychody netto ze sprzedaży produktów		3 081,00	2 286,00
II	przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		101 852,00	71 549,00
<b>B</b>	<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>		<b>75 092,00</b>	<b>49 160,00</b>
	- jednostkom powiązanym		0,00	1,00
I	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów		19,00	262,00
II	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	<b>17</b>	75 073,00	48 898,00
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>29 841,00</b>	<b>24 675,00</b>
<b>D</b>	<b>Koszty sprzedaży</b>		<b>22 491,00</b>	<b>19 554,00</b>
<b>E</b>	<b>Koszty ogólnego zarządu</b>	<b>17</b>	<b>3 477,00</b>	<b>4 194,00</b>
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)</b>	<b>17</b>	<b>3 873,00</b>	<b>927,00</b>
<b>G</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>18</b>	<b>943,00</b>	<b>1 301,00</b>
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		153,00	67,00
II	Dotacje		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00
IV	Inne przychody operacyjne		790,00	1 234,00
<b>H</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>19</b>	<b>2 617,00</b>	<b>2 294,00</b>
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		777,00	1 862,00
III	Inne koszty operacyjne		1 840,00	432,00
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)</b>		<b>2 199,00</b>	<b>(66,00)</b>
<b>J</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>20</b>	<b>735,00</b>	<b>702,00</b>
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0,00	0,00
a	od jednostek powiązanych, w tym:		0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
b	od jednostek pozostałych, w tym:		0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00
II	Odsetki, w tym:		373,00	428,00
	- od jednostek powiązanych		344,00	410,00
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0,00	0,00
V	Inne		362,00	274,00
<b>K</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>21</b>	<b>2 734,00</b>	<b>6 160,00</b>
I	Odsetki, w tym:		407,00	385,00
	- dla jednostek powiązanych		0,00	0,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych		0,00	0,00
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		1 943,00	5 775,00
IV	Inne		384,00	0,00
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) brutto (I+J-K)</b>		<b>200,00</b>	<b>(5 524,00)</b>
<b>M</b>	<b>Podatek dochodowy</b>	<b>12</b>	<b>146,00</b>	<b>(996,00)</b>
<b>N</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>O</b>	<b>Zysk (strata) netto (L-M-N)</b>		<b>54,00</b>	<b>(4 528,00)</b>

**ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Lp.	Tytuł	01.01 - 31.12.2016 r.	01.01 - 31.12.2015 r.
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>50 490,00</b>	<b>55 018,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>I.a.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>50 490,00</b>	<b>55 018,00</b>
<b>1</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>640,00</b>	<b>640,00</b>
1.1.	Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
<b>1.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>640,00</b>	<b>640,00</b>
<b>2</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>22 465,00</b>	<b>22 465,00</b>
2.1.	Zmiany kapitału zapasowego	0,00	0,00
<b>2.2.</b>	<b>Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu</b>	<b>22 465,00</b>	<b>22 465,00</b>
<b>3</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>1,00</b>	<b>1,00</b>
3.1.	Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
<b>3.2.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>1,00</b>	<b>1,00</b>
<b>4</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>33 147,00</b>	<b>32 251,00</b>
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	896,00
a	zwiększenie	0,00	896,00
	- przeksięgowanie wyniku za rok poprzedni	0,00	896,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
<b>4.2.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>33 147,00</b>	<b>33 147,00</b>
<b>5</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>(5 763,00)</b>	<b>(339,00)</b>
<b>5.1.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>896,00</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.2.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>0,00</b>	<b>896,00</b>
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie:	0,00	896,00
	- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał rezerwowy	0,00	896,00
<b>5.3.</b>	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>5.4.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)</b>	<b>(5 763,00)</b>	<b>(1 235,00)</b>
	- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	- korekty błędów	0,00	0,00
<b>5.5.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>(5 763,00)</b>	<b>(1 235,00)</b>
a	zwiększenie	0,00	0,00
b	zmniejszenie	0,00	0,00
<b>5.6.</b>	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(5 763,00)</b>	<b>(1 235,00)</b>
<b>5.7.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>(5 763,00)</b>	<b>(1 235,00)</b>
<b>6</b>	<b>Wynik netto</b>	<b>54,00</b>	<b>(4 528,00)</b>
a	zysk netto	54,00	0,00
b	strata netto	0,00	(4 528,00)
c	odpisy z zysku	0,00	0,00
<b>II</b>	<b>Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>50 544,00</b>	<b>50 490,00</b>

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

**RACHUNEK PRZEPLÝWÓW FINANSOWYCH**  
**za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

Tytuł	01.01 - 31.12.2016 r.	01.01 - 31.12.2015 r.
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>54,00</b>	<b>(4 528,00)</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>1 253,00</b>	<b>8 526,00</b>
Amortyzacja	1 070,00	1 222,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	58,00	(43,00)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	718,00	(67,00)
Zmiana stanu rezerw	667,00	266,00
Zmiana stanu zapasów	(461,00)	(3 231,00)
Zmiana stanu należności	(2 693,00)	(2 847,00)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	779,00	7 468,00
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(792,00)	(918,00)
Inne korekty	1 907,00	6 676,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)</b>	<b>1 307,00</b>	<b>3 998,00</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wpływy</b>	<b>153,00</b>	<b>67,00</b>
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	153,00	67,00
<b>Wydatki</b>	<b>9 623,00</b>	<b>3 361,00</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 364,00	1 361,00
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	8 259,00	2 000,00
w jednostkach powiązanych	8 259,00	2 000,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-III)</b>	<b>(9 470,00)</b>	<b>(3 294,00)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wpływy</b>	<b>8 334,00</b>	<b>9 095,00</b>
Kredyty i pożyczki	8 334,00	8 930,00
Inne wpływy finansowe	0,00	165,00
<b>Wydatki</b>	<b>676,00</b>	<b>9 210,00</b>
Splaty kredytów i pożyczek	0,00	5 000,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	3 341,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	377,00	541,00
Odsetki	299,00	328,00
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-IV)</b>	<b>7 658,00</b>	<b>(115,00)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem (A.III ± B.III ± C.III)</b>	<b>(505,00)</b>	<b>589,00</b>
<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>726,00</b>	<b>137,00</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:</b>	<b>221,00</b>	<b>726,00</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

**DODATKOWE NOTY I OBJAŚNIENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO****1. Wartości niematerialne i prawne**

Tytuł	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Koncesje, patenty i licencje		Inne	Zaliczki	Razem
			razem	w tym oprogramowanie			
<b>Wartość brutto</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>412,00</b>	<b>412,00</b>	<b>6,00</b>	<b>50,00</b>	<b>468,00</b>
<b>Bilans otwarcia</b>							
<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>142,00</b>	<b>142,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>142,00</b>
Zakup	0,00	0,00	142,00	142,00	0,00	0,00	142,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>50,00</b>	<b>50,00</b>
Inne	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	50,00	50,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>554,00</b>	<b>554,00</b>	<b>6,00</b>	<b>0,00</b>	<b>560,00</b>
<b>Umorzenie</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>284,00</b>	<b>284,00</b>	<b>4,00</b>	<b>0,00</b>	<b>288,00</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>112,00</b>	<b>112,00</b>	<b>1,00</b>	<b>0,00</b>	<b>113,00</b>
Amortyzacja za okres	0,00	0,00	112,00	112,00	1,00	0,00	113,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>396,00</b>	<b>396,00</b>	<b>5,00</b>	<b>0,00</b>	<b>401,00</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>							
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>128,00</b>	<b>128,00</b>	<b>2,00</b>	<b>50,00</b>	<b>180,00</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>158,00</b>	<b>158,00</b>	<b>1,00</b>	<b>0,00</b>	<b>159,00</b>



**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

**2. Rzeczowe aktywa trwałe**

Tytuł	Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	Budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>630,00</b>	<b>10 266,00</b>	<b>1 888,00</b>	<b>2 496,00</b>	<b>1 356,00</b>	<b>16 636,00</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>387,00</b>	<b>317,00</b>	<b>184,00</b>	<b>338,00</b>	<b>1 226,00</b>
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0,00	194,00	72,00	162,00	0,00	428,00
Zakup środków trwałych	0,00	193,00	245,00	18,00	338,00	794,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	4,00	0,00	4,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>28,00</b>	<b>4 559,00</b>	<b>1,00</b>	<b>736,00</b>	<b>103,00</b>	<b>5 427,00</b>
Sprzedaż	0,00	1 568,00	1,00	393,00	53,00	2 015,00
Likwidacja	0,00	2 991,00	0,00	0,00	50,00	3 041,00
Pozostałe	28,00	0,00	0,00	343,00	0,00	371,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>602,00</b>	<b>6 094,00</b>	<b>2 204,00</b>	<b>1 944,00</b>	<b>1 591,00</b>	<b>12 435,00</b>
<b>Skumulowana amortyzacja</b>						
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>4 157,00</b>	<b>1 256,00</b>	<b>1 807,00</b>	<b>1 175,00</b>	<b>9 297,00</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>	<b>272,00</b>	<b>227,00</b>	<b>346,00</b>	<b>110,00</b>	<b>955,00</b>
Amortyzacja za okres	0,00	272,00	227,00	346,00	110,00	955,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>0,00</b>	<b>2 844,00</b>	<b>1,00</b>	<b>732,00</b>	<b>101,00</b>	<b>3 678,00</b>
Sprzedaż	0,00	705,00	1,00	393,00	51,00	1 150,00
Likwidacja	0,00	2 139,00	0,00	0,00	50,00	2 189,00
Pozostałe	0,00	0,00	0,00	339,00	0,00	339,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>1 585,00</b>	<b>1 482,00</b>	<b>1 421,00</b>	<b>1 184,00</b>	<b>6 574,00</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>28,00</b>	<b>874,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Rozwiązanie/wykorzystanie	(28,00)	(874,00)	0,00	0,00	0,00	(902,00)
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>874,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>(902,00)</b>
<b>Wartość netto na początek okresu</b>	<b>602,00</b>	<b>5 235,00</b>	<b>632,00</b>	<b>689,00</b>	<b>181,00</b>	<b>7 339,00</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>602,00</b>	<b>4 509,00</b>	<b>722,00</b>	<b>523,00</b>	<b>407,00</b>	<b>6 763,00</b>

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących środków trwałych

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

Tytuł	Stan na 31.12.2016 r.		Stan na 31.12.2015 r.	
	leasing finansowy	pozostałe	leasing finansowy	pozostałe
Grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)	0,00	0,00	0,00	0,00
Środki transportu	259,00	0,00	566,00	0,00
	<b>259,00</b>	<b>0,00</b>	<b>566,00</b>	<b>0,00</b>

**3. Środki trwałe w budowie**

Tytuł	Wartość
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>427,00</b>
Poniesione nakłady inwestycyjne	427,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>427,00</b>
Przekazanie na środki trwałe	427,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>

**4. Należności długoterminowe**

Tytuł	Wartość brutto należności długoterminowych
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>212,00</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>107,00</b>
Splata	107,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>105,00</b>

Spółka nie dokonała odpisów aktualizujących należności długoterminowych.

**5. Inwestycje długoterminowe**

**Zmiana stanu inwestycji długoterminowych od 1.01.2016r. do 31.12.2016 r.:**

Tytuł	Długoterminowe aktywa finansowe
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>47 845,00</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>8 877,00</b>
Zakup / udzielenie pożyczki	8 259,00
Naliczenie odsetek od pożyczek	618,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>8 925,00</b>
Splata pożyczek	6 982,00
Trwała utrata wartości	1 943,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>47 797,00</b>

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

**Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.:**

Tytuł	Udziały i akcje	Udzielone pożyczki	Razem
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>26 464,00</b>	<b>21 381,00</b>	<b>47 845,00</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>8 259,00</b>	<b>618,00</b>	<b>8 877,00</b>
Konwersja pożyczek na kapitał	8 259,00	0,00	8 259,00
Naliczenie odsetek	0,00	618,00	618,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>1 943,00</b>	<b>6 982,00</b>	<b>8 925,00</b>
Splata pożyczki	0,00	6 982,00	6 982,00
Trwała utrata wartości	1 943,00	0,00	1 943,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>32 780,00</b>	<b>15 017,00</b>	<b>47 797,00</b>

**Udziały i akcje w jednostkach zależnych według stanu na 31.12.2016 r.:**

Nazwa i siedziba jednostki	Wartość wg cen nabycia udziałów/akcji	Trwała utrata wartości	Wartość bilansowa udziałów/akcji
Latteria Tinis Sp. z o.o.	24 280,00	0,00	<b>24 280,00</b>
Habitat Investments Sp. z o.o.	16 218,00	7 718,00	<b>8 500,00</b>
			<b>32 780,00</b>

Nazwa i siedziba jednostki	% zaangażowania w kapitale jednostki	% głosów w organie stanowiącym Spółki	Wartość kapitału własnego	Zysk/strata netto Spółki za ostatni rok obrotowy
Latteria Tinis Sp. z o.o.	50%	50,00	2 630,00	<b>(1 886,00)</b>
Habitat Investments Sp. z o.o.	100%	100,00	4 912,00	<b>(270,00)</b>
				<b>(2 156,00)</b>

Wartość bilansowa udziałów w spółce zależnej Latteria Tinis na 31 grudnia 2016 r. wynosi 24.280 tys. zł. Ze względu na skumulowane straty Latteria Tinis zaszyły przesłanki do przeprowadzenia wyceny. Sporządzona wycena w oparciu o metodę DCF nie wykazuje utraty wartości. Zdaniem Zarządu nie istnieje konieczność dokonywania odpisu aktualizującego wartość udziałów oraz pożyczek udzielonych spółce zależnej.

Na wartość bilansową długoterminowych aktywów finansowych związanych ze spółką zależną Habitat Investments składają się udziały w kwocie brutto 16 218 tys. zł (odpisane w wysokości 7 718 tys. zł). Głównym aktywem w spółce zależnej jest nieruchomości zlokalizowana przy ul. Szpitalnej 6 w Krakowie.

W dniu 17 maja 2016 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce Habitat Investments Sp. z o. o. doszło do objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Habitat Investments Sp. z o.o. przez North Coast S.A. i pokrycia ich wkładem w wysokości 8 214 tys. zł.

W dniu 30 czerwca 2016 r. została podpisana umowa potrącenia wzajemnych wierzytelności pomiędzy North Coast S.A. a Spółką od niego zależną Habitat Investments Sp. z o. o. W związku z tym poprzez podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce Habitat Investments Sp. z o. o. dokonały wzajemnego potrącenia wierzytelności z tytułu umów pożyczek, naliczonych odsetek od pożyczek oraz poniesionych nakładów inwestycyjnych przez North Coast S.A. na budynek będący własnością Habitat Investments Sp. z o.o.

Spółka dokonała odpisu wartości udziałów w spółce Habitat Investments do kwoty 8 500 tys. zł. na podstawie możliwych cen sprzedaży danych aktywów netto.

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

**Posiadane papiery wartościowe stan na 31.12.2016 r.**

Rodzaj papieru wartościowego lub prawa	Wartość	Liczba udziałów / akcji / świadectw / etc.	Przyznane prawa
<b>Akcje</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	
<b>Udziały</b>	<b>32 780,00</b>		
Latteria Tinis Sp. z o.o.	24 280,00	42 000	brak
Habitat Investments Sp. z o.o.	8 500,00	16 529	brak
<b>Inne papiery wartościowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	
	<b>32 780,00</b>		

**Posiadane papiery wartościowe stan na 31.12.2015 r.**

Rodzaj papieru wartościowego lub prawa	Wartość	Liczba udziałów / akcji / świadectw / etc.	Przyznane prawa
<b>Akcje</b>	<b>0,00</b>		
<b>Udziały</b>	<b>26 464,00</b>		
Latteria Tinis Sp. z o.o.	24 280,00	42 000	brak
Habitat Investments Sp. z o.o.	2 184,00	100	brak
<b>Inne papiery wartościowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0</b>	
	<b>26 464,00</b>		

**6. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.**

Tytuł	Udzielone pożyczki
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>315,00</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>0,00</b>
<b>Zmniejszenia</b>	<b>315,00</b>
Splata pożyczki	315,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>

**7. Specyfikacja umów pożyczek udzielonych – stan na dzień 31.12.2016 r.**

Nazwa pożyczkobiorcy	Kwota umowna	Wartość należności	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
Latteria Tinis Sp. z o.o.	11 495,00	15 017,00	0,00	15 017,00
	<b>11 495,00</b>	<b>15 017,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15 017,00</b>

**8. Instrumenty finansowe - aktywa**

Rodzaj instrumentu finansowego	Stan na dzień 31.12.2016 r.	Stan na dzień 31.12.2015 r.
<b>Aktywa przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>31 104,00</b>	<b>34 606,00</b>
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	15 017,00	21 381,00
Należności	15 862,00	12 499,00
Środki pieniężne	225,00	726,00
<b>Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa dostępne do sprzedaży</b>	<b>32 780,00</b>	<b>26 464,00</b>
Udziały w jednostkach powiązanych	32 780,00	26 464,00
<b>Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Razem</b>	<b>63 884,00</b>	<b>61 070,00</b>

**Wycena aktywów zaliczonych do instrumentów finansowych****Należności własne**

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

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

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

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

**Aktywa dostępne do sprzedaży**

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

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartość według wyceny bilansowej na 1.01.2016 r.	Wartość według wyceny bilansowej na 31.12.2016 r.	Wartość godziwa na dzień 31.12.2016 r.
<b>Aktywa przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>	<b>34 606,00</b>	<b>31 104,00</b>	<b>31 104,00</b>
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	21 381,00	15 017,00	15 017,00
Należności	12 499,00	15 862,00	15 862,00
Środki pieniężne	726,00	225,00	225,00
<b>Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa dostępne do sprzedaży</b>	<b>26 464,00</b>	<b>32 780,00</b>	<b>32 780,00</b>
Udziały w jednostkach powiązanych	26 464,00	32 780,00	32 780,00
<b>Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>61 070,00</b>	<b>63 884,00</b>	<b>63 884,00</b>

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

**Sposób wyceny instrumentu finansowego - aktywa**

Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny na dzień 31.12.2016 r.	Zmiana wyceny w trakcie 2016 r. odniesiona na wynik	Kwota odniesiona w bieżącym roku na kapitał z aktualizacji wyceny
<b>Aktywa przeznaczone do obrotu</b>	Wartość godziwa	-	-
<b>Pożyczki udzielone i należności własne</b>			
Udzielone pożyczki jednostkom powiązanym	Skorygowana cena nabycia	673,00	-
Należności	W kwocie wymaganej zapłaty	nieistotna	-
Środki pieniężne	Cena nabycia	0,00	-
<b>Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności</b>			
<b>Aktywa dostępne do sprzedaży</b>			
Udziały w jednostkach powiązanych	Według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	1 943,00	0,00
<b>Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej dodatniej</b>		-	-

**9. Należności krótkoterminowe****Specyfikacja należności według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r.**

Tytuł	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
<b>Należności od jednostek powiązanych, z tego:</b>	<b>7,00</b>	<b>0,00</b>	<b>7,00</b>
Z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	7,00	0,00	7,00
- do 12 miesięcy	7,00	0,00	7,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, z tego:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Należności od pozostałych jednostek, z tego:</b>	<b>16 910,00</b>	<b>1 423,00</b>	<b>15 487,00</b>
Z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	16 905,00	1 423,00	15 482,00
- do 12 miesięcy	16 905,00	1 423,00	15 482,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2,00	0,00	2,00
Inne	3,00	0,00	3,00
	<b>16 917,00</b>	<b>1 423,00</b>	<b>15 494,00</b>

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

**Specyfikacja należności według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.**

Tytuł	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość netto
<b>Należności od jednostek powiązanych, z tego:</b>	<b>32,00</b>	<b>0,00</b>	<b>32,00</b>
Z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	32,00	0,00	32,00
- do 12 miesięcy	32,00	0,00	32,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
<b>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale, z tego:</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Należności od pozostałych jednostek, z tego:</b>	<b>13 553,00</b>	<b>891,00</b>	<b>12 662,00</b>
Z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	13 353,00	891,00	12 462,00
- do 12 miesięcy	13 353,00	891,00	12 462,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	195,00	0,00	195,00
Inne	5,00	0,00	5,00
	<b>13 585,00</b>	<b>891,00</b>	<b>12 694,00</b>

**Należności z tytułu dostaw i usług brutto według wieku na dzień 31 grudnia 2016 r.**

Wiek w dniach	Ogółem w wartości brutto	Odpisy aktualizujące	Ogółem w wartości netto
<b>Bieżące, z tego:</b>	<b>10 571,00</b>	<b>0,00</b>	<b>10 571,00</b>
Od jednostek powiązanych	7,00	0,00	7,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	10 564,00	0,00	10 564,00
<b>Przeterminowane, z tego:</b>	<b>6 341,00</b>	<b>1 433,00</b>	<b>4 948,00</b>
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	6 341,00	1 433,00	4 918,00
- do 90 dni	4 894,00	0,00	4 894,00
- od 91 do 180 dni	499,00	475,00	24,00
- od 181 do 360 dni	948,00	948,00	0,00
- powyżej 360 dni	0,00	0,00	0,00
	<b>16 912,00</b>	<b>1 423,00</b>	<b>15 489,00</b>

**Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe w bieżącym okresie obrotowym (2016)**

Tytuł	Odpisy aktualizujące należności	w tym od jednostek powiązanych
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>891,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>569,00</b>	<b>0,00</b>
Utworzenia odpisów aktualizujących w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych	569,00	0,00
<b>Zmniejszenia</b>	<b>37,00</b>	<b>0,00</b>
Wykorzystanie odpisów (spisanie należności z odpisem)	37,00	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>1 423,00</b>	<b>0,00</b>

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

**10. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**

Tytuł	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów</b>	<b>246,00</b>	<b>271,00</b>
Reklama i marketing	0,00	1,00
Ubezpieczenia	207,00	239,00
Pozostałe	39,00	31,00
<b>Pozostałe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>557,00</b>	<b>111,00</b>
VAT z tytułu korekt niepotwierdzonych do rozliczenia w kolejnych miesiącach	0,00	10,00
VAT naliczony do rozliczenia w następnych miesiącach	18,00	2,00
Rozliczenia międzyokresowe dot. odsetek od leasingu	0,00	46,00
Inne	0,00	53,00
Doszacowanie przychodów z usług marketingowych (przychody przyszłych okresów)	539,00	0,00
	<b>803,00</b>	<b>382,00</b>

**11. Zapasy**

W ocenie Zarządu saldo na dzień 31.12.2016 r. nie zawiera zapasów co do których zachodziłoby ryzyko utraty wartości i w związku z tym nie zostały ujęte odpisy aktualizujące. Stany magazynowe są na bieżąco analizowane, a zapasy które utraciły swoją wartość są utylizowane a koszty ujmowane w trakcie okresu sprawozdawczego. Dodatkowo Zarząd przeanalizował protokoły zniszczeń towarów po zakończeniu danego roku sprawozdawczego – nie stwierdził istotnych pozycji, które należałoby odnieść na bieżący okres sprawozdawczy. Kwestia przydatności zapasów została przeanalizowana w trakcie inwentaryzacji.

**12. Podatek odroczony i dochodowy****Aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2016 r.**

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Stan na 31.12.2016 r.	Stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016 r.
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>11 717,00</b>		<b>2 226,00</b>
Z tytułu leasingu finansowego	32,00	19%	6,00
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	242,00	19%	46,00
Odpisy aktualizujące należności	1 433,00	19%	272,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	981,00	19%	186,00
Dyskonto z tytułu udzielonych pożyczek	727,00	19%	138,00
Z tytułu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek	119,00	19%	23,00
Z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów	7 717,00	19%	1 467,00
Z tytułu utworzonych rezerw	466,00	19%	88,00
<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
	<b>11 717,00</b>	<b>X</b>	<b>2 226,00</b>
Odpis aktualizujący wartość aktywów			<b>0,00</b>
<b>Wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie</b>			<b>2 226,00</b>



**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

**Aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2015 r.**

Tytuł ujemnych różnic przejściowych	Stan na 31.12.2015 r.	Stawka podatku	Aktywa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2015 r.
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>9 761,00</b>		<b>1 855,00</b>
Z tytułu leasingu finansowego	34,00	19%	6,00
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	87,00	19%	17,00
Odpisy aktualizujące należności	898,00	19%	171,00
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	529,00	19%	101,00
Dyskonto z tytułu udzielonych pożyczek	1 056,00	19%	201,00
Z tytułu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek	49,00	19%	9,00
Z tytułu niezapłaconych faktur	284,00	19%	54,00
Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości (kawiarnia)	874,00	19%	166,00
Z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów	5 775,00	19%	1 097,00
Z tytułu utworzonych rezerw	147,00	19%	28,00
Inne	28,00	19%	5,00
<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
	<b>9 761,00</b>	<b>X</b>	<b>1 855,00</b>
Odpis aktualizujący wartość aktywów			<b>0,00</b>
<b>Wartość netto aktywów z tytułu podatku odroczonego wykazanych w bilansie</b>			<b>1 855,00</b>

**Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2016 r.**

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Stan na 31.12.2016 r.	Stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016 r.
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>4 319,00</b>		<b>820,00</b>
Z tytułu leasingu finansowego	1,00	19%	0,00
Z tytułu naliczonych, nieotrzymanych odsetek	4 248,00	19%	807,00
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	70,00	19%	13,00
<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
	<b>4 319,00</b>	<b>X</b>	<b>820,00</b>

**Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na dzień 31 grudnia 2015 r.**

Tytuł dodatnich różnic przejściowych	Stan na 31.12.2016 r.	Stawka podatku	Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na 31.12.2016 r.
<b>Odniesionych na wynik finansowy</b>	<b>5 088,00</b>		<b>967,00</b>
Z tytułu leasingu finansowego	3,00	19%	1,00
Z tytułu naliczonych, nieotrzymanych odsetek	4 966,00	19%	943,00
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	119,00	19%	23,00
<b>Odniesionych na kapitał własny</b>	<b>0,00</b>		<b>0,00</b>
	<b>5 088,00</b>	<b>X</b>	<b>967,00</b>

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

**Podatek dochodowy**

Tytuł	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>200,00</b>	<b>(5 524)</b>
Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym (wg tytułów):	<b>3 792,00</b>	<b>6 917,00</b>
a) różnice trwałe	301,00	311,00
b) różnice przejściowe w tym:	2 991,00	6 606,00
- odpis wartości udziałów	1 943,00	5 775,00
- odpis z tytułu trwałej utraty wartości	268,00	901,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	<b>3 493,00</b>	<b>1 393</b>
Podatek dochodowy według stawki 19%	664,00	265,00
Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0,00	0,00
	<b>664,00</b>	<b>265,00</b>

Spółka nie posiada strat podatkowych z lat poprzednich.

**Specyfikacja pozycji podatku dochodowego**

Tytuł	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
Podatek dochodowy	664,00	265,00
Zmiana stanu aktywów na podatek odroczony	(371,00)	(1 333,00)
Zmiana stanu zobowiązań na podatek odroczony	(147,00)	72,00
	<b>146,00</b>	<b>(996,00)</b>

## North Coast S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

### 13. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

KAPITAŁ AKCYJNY (ZAKŁADOWY)			Wartość nominalna jednej akcji = 0,20 zł				
Seria/emisja	Rodzaj akcji (udziałów)	Rodzaj uprzywilejowania	Liczba akcji (udziałów)	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (tys. zł)	Sposób pokrycia kapitału	Data rejestracji	Prawo do dywidendy (od daty)
A	Imienne uprzywilejowane	na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu	1 000 000	200,00	aport	30.08.05	uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku
B	zwykłe na okaziciela		1 500 000	300,00	aport	30.08.05	uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku
C	zwykłe na okaziciela		700 000	140,00	gotówka	09.05.06	uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku
<b>Liczba akcji (udziałów) razem</b>			<b>3 200 000</b>				
<b>Kapitał razem</b>				<b>640,00</b>			

### Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych akcji:

Akcjonariusz	Wartość akcji/ udziałów	Udział % w kapitale zakładowym	Udział % w liczbie głosów
Castelli Polska Sp. z o.o.	363,07	56,73%	67,03%
BPH TFI*	101,95	15,93%	12,13%
Pozostali akcjonariusze	174,98	27,34%	20,84%
	<b>640,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

\*Akcjonariuszami są: BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy (BPH Subfundusz Selektywny) oraz BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty zarządzane i reprezentowane przez BPH Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Liczba akcji na podstawie przysłanego zawiadomienia w dniu 30 grudnia 2016 roku. Reprezentowane przez BPH TFI S.A. fundusze: BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Parasolowy, BPH Fundusz Inwestycyjny Otwarty Strategii Akcyjnej, BPH Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Multi Inwestycja, BPH Superior Fundusz Inwestycyjny Otwarty oraz Radosław L. Kwaśnicki, Krzysztof Wróbel, Karol Maciej Szymański na podstawie pisemnego porozumienia z dnia 3 kwietnia 2015 r. oraz aneksu do porozumienia dotyczącego zgodnego głosowania na Walnych Zgromadzeniach North Coast oraz prowadzenia w sposób trwały wspólnej polityki wobec North Coast posiadają łącznie 585.262 akcje North Coast reprezentujące 18,29% kapitału zakładowego North Coast, dających prawo do 585.262 głosów na Walnych Zgromadzeniach North Coast stanowiących 13,93% ogólnej liczby głosów w North Coast.

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

**Proponowany podział wyniku finansowego**

Tytuł	Wartość
Wynik finansowy za 2016 r.	54,00
Niepodzielone wyniki za lata poprzednie	(5 763,00)

**Podział:**

Niepodzielone wyniki za lata poprzednie (wynik bieżącego okresu zostanie przeniesiony na wyniki lat ubiegłych).	<b>(5 709,00)</b>
---	-------------------

**14. Rezerwy****Zmiany w stanie rezerw na świadczenia emerytalne i podobne**

Tytuł	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>29,00</b>	<b>484,00</b>	<b>513,00</b>
<b>Zmiana stanu rezerw</b>			
Zwiększenie	0,00	535,00	535,00
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>29,00</b>	<b>1 019,00</b>	<b>1 048,00</b>

**Zmiany w stanie pozostałych rezerw**

Tytuł	Długoterminowe	Krótkoterminowe	Razem
<b>Bilans otwarcia</b>	<b>0,00</b>	<b>163,00</b>	<b>163,00</b>
<b>Zmiana stanu rezerw</b>			
Zwiększenie	0,00	279,00	279,00
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00
<b>Bilans zamknięcia</b>	<b>0,00</b>	<b>442,00</b>	<b>442,00</b>

**W tym według tytułów:**

Świadczenia urlopowe, rentowe i emerytalne	0,00	963,00	963,00
Wynagrodzenia, ZUS	0,00	85,00	85,00
Rezerwa na audyt	0,00	67,00	67,00
Pozostałe rezerwy na zobowiązania handlowe i pozostałe	0,00	375,00	375,00
	<b>0,00</b>	<b>1 490,00</b>	<b>1 490,00</b>

**Zestawienie rezerw według tytułów**

Tytuł	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
Świadczenia urlopowe, rentowe i emerytalne	963,00	513,00
Wynagrodzenia, ZUS	85,00	0,00
Rezerwa na audyt	67,00	0,00
Pozostałe rezerwy na zobowiązania handlowe i pozostałe	375,00	163,00
	<b>1 490,00</b>	<b>676,00</b>

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

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

Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2016 r.			
	Do 1 roku*)	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>2 119,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Kredyty i pożyczki	0,00	2 119,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>277,00</b>	<b>55,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	277,00	55,00	0,00	0,00
	<b>277,00</b>	<b>2 174,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Tytuł według pozycji bilansu	Stan na 31.12.2015 r.			
	Do 1 roku*)	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	<b>0,00</b>	<b>2 049,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Kredyty i pożyczki	0,00	2 049,00	0,00	0,00
<b>Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Wobec pozostałych jednostek</b>	<b>377,00</b>	<b>331,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Inne zobowiązania finansowe, w tym z tytułu leasingu finansowego	377,00	331,00	0,00	0,00
	<b>377,00</b>	<b>2 380,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

płatne w okresie:	Wartość nominalna minimalnych opłat leasingowych	
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Do 1 roku	277,00	377,00
Powyżej 1 roku do 3 lat	55,00	331,00
Powyżej 3 lat do 5 lat	0,00	0,00
Powyżej 5 lat	0,00	0,00

**Zobowiązania z tytułu dostaw i usług według okresu przeterminowania**

Wiek w dniach	Wartość
<b>Bieżące, z tego:</b>	<b>16 553,00</b>
Wobec jednostek powiązanych	4 452,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
Wobec pozostałych jednostek	12 101,00
<b>Przeterminowane, z tego:</b>	<b>3 632,00</b>
Wobec jednostek powiązanych	0,00
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
Wobec pozostałych jednostek	3 632,00
- do 90 dni	3 522,00
- od 91 do 180 dni	64,00
- od 181 do 360 dni	46,00
- powyżej 360	0,00
	<b>20 185,00</b>

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

**Zobowiązania finansowe według tytułów**

Rodzaj zobowiązania	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.	W tym kwota wyceny odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	W tym kwota wyceny odniesiona w ciężar wyniku finansowego
	Kwota	Kwota		
<b>Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Pozostałe zobowiązania finansowe</b>	<b>32 352,00</b>	<b>30 976,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Otrzymane pożyczki od jednostek powiązanych	2 119,00	2 049,00	0,00	0,00
Kredyt w rachunku bieżącym	9 673,00	8 321,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu	55,00	331,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu	277,00	377,00	0,00	0,00
Zobowiązania handlowe i inne	20 199,00	19 898,00	0,00	208,00
<b>Instrumenty zabezpieczające o wartości godziwej ujemnej</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
	<b>32 323,00</b>	<b>30 976,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Wykaz zobowiązań bilansowych - kredyty i pożyczki**

Rodzaj kredytu/pożyczki	Nazwa banku/pożyczkodawcy	Kwota umowna	Wartość zobowiązania na dzień 31.12.2016 r.	Część krótkoterminowa	Część długoterminowa
*Kredyt bieżący	Bank Pekao SA	10 000,00	9 673,00	9 673,00	0,00
Pożyczka otrzymana	Castelli Polska	2 000,00	2 119,00	0,00	2 119,00
		<b>12 000,00</b>	<b>11 792,00</b>	<b>9 673,00</b>	<b>2 119,00</b>

**\*Warunki powyższego kredytu:**

- **Oprocentowanie:** od kwoty wykorzystanego kredytu Bank pobiera odsetki według zmiennej stawki procentowej ustalonej na bazie stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku,
- **Charakter i forma zabezpieczenia:**
  - Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
  - Pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku Pekao S.A.,
  - Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji (wygasto z mocy prawa),
  - Przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych,
  - Oświadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy (wygasto z mocy prawa),
  - Oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wg. Artykułu 777 KPC
  - Zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych towarów handlowych zlokalizowanych w Pruszkowie o łącznej wartości 8,55 mln. zł, przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych,
  - 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.

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

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

Tytuł	1.01 - 31.12.2016 r.	1.01 - 31.12.2015 r.
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>	<b>3 081,00</b>	<b>2 286,00</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 081,00	2 286,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa - rodzaje działalności), w tym:</b>	<b>101 852,00</b>	<b>71 549,00</b>
Przychody netto ze towarów i materiałów	101 852,00	71 549,00
	<b>104 933,00</b>	<b>73 835,00</b>

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

Tytuł	1.01 - 31.12.2016 r.	1.01 - 31.12.2015 r.
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów (rynkı geograficzne)</b>	<b>3 081,00</b>	<b>2 286,00</b>
Polska	197,00	857,00
Eksport poza Polskę	2 884,00	1 429,00
<b>Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (rynkı geograficzne)</b>	<b>101 852,00</b>	<b>71 549,00</b>
Polska	83 310,00	66 599,00
Eksport poza Polskę	18 542,00	4 950,00
	<b>104 933,00</b>	<b>73 835,00</b>

**17. Koszty według rodzaju**

Tytuł	1.01 - 31.12.2016 r.	1.01 - 31.12.2015 r.
<b>Koszty według rodzaju:</b>		
Amortyzacja	1 070,00	1 222,00
Zużycie materiałów i energii	1 961,00	2 301,00
Usługi obce	8 436,00	6 546,00
Podatki i opłaty	534,00	415,00
Wynagrodzenia	10 335,00	9 054,00
Ubezpieczenia i inne świadczenia, w tym emerytalne	1 963,00	1 610,00
Pozostałe koszty rodzajowe	1 688,00	2 862,00
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	75 073,00	48 898,00
	<b>101 060,00</b>	<b>72 908,00</b>
Koszty sprzedaży	(22 491,00)	(19 554,00)
Koszty ogólnego zarządu	(3 477,00)	(4 194,00)
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	(19,00)	(262,00)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	(75 073,00)	(48 898,00)

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

**18. Pozostałe przychody operacyjne**

Tytuł	1.01 - 31.12.2016 r.	1.01 - 31.12.2015 r.
<b>Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>153,00</b>	<b>67,00</b>
Środków trwałych i środków trwałych w budowie	153,00	67,00
<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>790,00</b>	<b>1 234,00</b>
Rozwiązanie rezerw pozostałych	0,00	11,00
Rozwiązanie odpisów aktualizujących należności	146,00	172,00
Otrzymane odszkodowania, kary, grzywny	89,00	584,00
Otrzymane darowizny	326,00	266,00
Różnice inwentaryzacyjne	109,00	75,00
Otrzymane zwroty opłat sądowych i komorniczych	3,00	10,00
Różnice cenowe	7,00	6,00
Inne	110,00	110,00
	<b>943,00</b>	<b>1 301,00</b>

**19. Pozostałe koszty operacyjne**

Tytuł	1.01 - 31.12.2016 r.	1.01 - 31.12.2015 r.
<b>Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>777,00</b>	<b>1 862,00</b>
Zapasów	777,00	961,00
Innych aktywów	0,00	901,00
<b>Pozostałe, w tym:</b>	<b>1 840,00</b>	<b>432,00</b>
Aktualizacja wartości należności	667,00	270,00
Różnice cenowe	8,00	6,00
Naprawy powypadkowe	57,00	32,00
Zapłacone odszkodowania, kary, grzywny	53,00	12,00
Pozostałe	65,00	104,00
Różnice inwentaryzacyjne/odpisy aktualizujące zapasy	990,00	8,00
	<b>2 617,00</b>	<b>2 294,00</b>

**20. Przychody finansowe**

Tytuł	1.01 - 31.12.2016 r.	1.01 - 31.12.2015 r.
Odsetki z tytułu udzielonych pożyczek	344,00	410,00
Pozostałe odsetki	29,00	18,00
Dyskonto udzielonych pożyczek	362,00	0,00
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	0,00	91,00
Pozostałe przychody finansowe	0,00	183,00
	<b>735,00</b>	<b>702,00</b>

**21. Koszty finansowe**

Tytuł	01.01 - 31.12.2016 r.	01.01 - 31.12.2015 r.
Odsetki od kredytów i pożyczek	295,00	202,00
Pozostałe odsetki od zobowiązań	111,00	183,00
Aktualizacja wartości inwestycji	1 943,00	5 775,00
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	353,00	0,00
Dyskonto udzielonych pożyczek	32,00	0,00
	<b>2 734,00</b>	<b>6 160,00</b>



**22. Ryzyka****Ryzyko kredytowe**

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

**Ryzyko kursów walut**

Spółka dokonuje całości zaopatrzenia u zagranicznych kontrahentów w Euro, zaś prawie całość przychodów osiąga na terenie kraju w walucie krajowej. Jest zatem narażona na wpływ niekorzystnych różnic kursowych, ponieważ w wyniku dewaluacji złotego względem Euro, koszty dostaw w przeliczeniu na złote wzrastają. Niekorzystne zmiany kursu walutowego (wzrost kursu Euro) narażają Spółkę na dodatkowe koszty finansowe w postaci ujemnych różnic kursowych. Ryzyko to ograniczane jest poprzez odpowiednią kalkulację cen sprzedawanych towarów.

**Ryzyko stopy procentowej**

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

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

Emitent wykazywał następujące zobowiązania warunkowe:

Tytuł	Stan na 31.12.2016 r.	Stan na 31.12.2015 r.
<b>Gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek powiązanych, w tym:</b>		
Poręczenia z tytułu udzielonego w rachunku bieżącym kredytu w zł	Poręczenie z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 2.000 tys. zł (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2016 – 1.390 tys. zł)	Poręczenie z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 9.000 tys. zł (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2015 – 8.409 tys. zł)
Poręczenia z tytułu udzielonego kredytu obrotowego w zł	Poręczenie tytułu udzielonego kredytu w wysokości 7.000 tys. zł (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2016 – 6.562 tys. zł)	-
Poręczenia z tytułu udzielonego kredytu zaliczka w EUR	Poręczenie do równowartości kwoty 3.000 tys. EUR wyrażonej w złotych z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 2.000 tys. EUR (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2016 – 1.737 tys. EUR)	Poręczenie do równowartości kwoty 3.000 tys. EUR wyrażonej w złotych z tytułu udzielonego kredytu w wysokości 2.000 tys. EUR (saldo zobowiązań na dzień 31.12.2015 – 1.700 tys. EUR)
Poręczenie za zobowiązanie swojej spółki zależnej Latteria Tinis Sp. z o.o. powstałe w wyniku podpisania umowy leasingu operacyjnego pomiędzy Pekao Leasing Sp. z o.o. a Latteria Tinis	Saldo na dzień 31.12.2016 – 2 196 tys. zł)	Zobowiązanie przystępującego do długu do zapłaty każdej niezapłaconej przez korzystającego raty leasingowej lub innej należności wynikającej z umowy (saldo na dzień 31.12.2015 – 202 tys. zł)

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

Nie dotyczy:

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

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

Nie dotyczy.

**26. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Nie dotyczy.

**27. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

Nazwa jednostki	Należności	Inwestycje - pożyczki, papiery wartościowe	Zobowiązania	Przychody operacyjne	Koszt zakupionych towarów	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe
Latteria Tinis	0,00	15 017,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Latteria Tinis	0,00	0,00	547,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Latteria Tinis	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	288,00
Latteria Tinis	0,00	0,00	0,00	2,00	0,00	0,00	0,00
Habitat Investments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41,00	0,00
Habitat Investments	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	55,00
Nuova Castelli Spa	0,00	0,00	3 905,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nuova Castelli Spa	7,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Nuova Castelli Spa	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3,00	0,00
Nuova Castelli Spa	0,00	0,00	0,00	0,00	19 495,00	0,00	0,00
Castelli Polska	0,00	0,00	2 119,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	<b>7,00</b>	<b>15 017,00</b>	<b>6 571,00</b>	<b>2,00</b>	<b>19 495,00</b>	<b>44,00</b>	<b>343,00</b>

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zawarte są na warunkach rynkowych.

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

Wszystkie informacje zostały zawarte w bilansie za 2016 r.

**29. Informacje o istotnych transakcjach ze stronami powiązаныmi zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe**

W 2016 r. nie wystąpiły istotne transakcje zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

**30. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Nie dotyczy.

**31. Informacje o zatrudnieniu z podziałem na grupy zawodowe**

Wyszczególnienie	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym kończącym	
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Pracownicy ogółem, z tego:	<b>178</b>	<b>143</b>
Pracownicy na stanowiskach robotniczych	67	46
Pracownicy na stanowiskach nierobotniczych	111	96
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych	0	1

## North Coast S.A.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.  
Dane w pełnych tysiącach złotych

### Wynagrodzenie wypłacane Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

Wyszczególnienie	Wynagrodzenie wypłacone / należne w roku obrotowym kończącym		Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze	
	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.	31.12.2016 r.	31.12.2015 r.
Członkowie Zarządu Spółki	50,00	1 339,00	0,00	0,00
Członkowie Rady Nadzorczej Spółki	89,00	111,00	0,00	0,00
	<b>139,00</b>	<b>1 450,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Członkowie Zarządu w roku 2016 r. nie otrzymali dywidendy.

### 32. Pożyczki udzielone Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej

W 2016 r. Spółka nie udzielała żadnych pożyczek, kredytów, gwarancji, poręczeń osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim.

### 33. Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta

Rodzaj usług	Wysokość wynagrodzenia
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	90,00
Inne usługi poświadczające	0,00
Usługi doradztwa podatkowego	0,00
Pozostałe usługi	0,00
	<b>90,00</b>

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

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

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

Nie wystąpiły znaczące zdarzenia po dniu bilansowym nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym.

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

Nie dotyczy.

### 37. Sprawozdanie finansowe i porównywalne dane finansowe skorygowane wskaźnikiem inflacji

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

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

Nie dotyczy.

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

Spółka przyjęła uproszczenie w zakresie ujmowania nabywanych zapasów w cenie nabycia ale z wyłączeniem kosztów transportu. Wpływ zastosowania uproszczonej polityki nie jest istotny dla danych finansowych. Zakres istotności został określony w stosunku do osiągniętej przez North Coast marży na sprzedaży. Zmiana nie ma istotnego wpływu na jej

**North Coast S.A.**

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.

Dane w pełnych tysiącach złotych

---

wysokość. Obecnie koszty transportu zakupionych towarów odnoszone są bezpośrednio w ciężar kosztów w momencie wykonania usługi.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

**42. Połączenie spółek**

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.

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

Nie dotyczy.