

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
sporządzone zgodnie z MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE  
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Pruszków, 30 marca 2018 r.

**GRUPA KAPITAŁOWA NORTH COAST**

**Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe  
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r.**

Dla akcjonariuszy North Coast S.A.

Zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości Zarząd jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego dającego prawdziwy 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 2017 r. wykazujące zysk netto przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej w kwocie **5 631 tys. zł**
- Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2017 r. wykazujące po stronie aktywów i pasywów kwotę **103 064 tys. zł**
- Zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.
- Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 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 30 marca 2018 r.

**Prezes Zarządu**  
Luigi Del Monaco

o o o o o o o o o o o o o o .

**Członek Zarządu**  
Alberto Scibona

o o o o o o o o o o o o o o .

**Członek Zarządu**  
Maciej Stróżyk

o o o o o o o o o o o o o o .

**Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe**  
Małgorzata Wyszyńska

o o o o o o o o o o o o o o .

**Pruszków, dnia 30 marca 2018 r.**

**O WIADCZENIA ZARZĄDU ZGODNIE Z § 92 UST. 1 PKT 5 I 6  
ROZPORZĄDZENIA MINISTRA FINANSÓW Z DNIA 19.02.2009 R.**

W związku z § 92 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 o wiadczeniach, 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 dane 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.
- podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, został wybrany zgodnie z przepisami prawa, jak również podmiot ten oraz biegli rewidenci, którzy dokonywali badania tego sprawozdania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badaniu, zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

---

Luigi Del Monaco . Prezes Zarządu

---

Alberto Scibona . Członek Zarządu

---

Maciej Stróżyk . Członek Zarządu

**Pruszków, 30 marca 2018 r.**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN'000	Okres zakończony: 31.12.2017 EUR'000	Okres zakończony: 31.12.2016 EUR'000
Przychody ze sprzedaży	188 145	168 748	44 325	38 565
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 099	861	730	197
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 788	(1 120)	892	(256)
Zysk (strata) netto	3 833	(1 905)	903	(435)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 631	(962)	1 327	(220)
rozdki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 256	(3 251)	767	(743)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	7 821	(3 011)	1 843	(688)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(10 409)	(969)	(2 452)	(221)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	668	(7 231)	157	(1 653)
	<b>Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000</b>	<b>Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000</b>	<b>Stan na dzień : 31.12.2017 EUR'000</b>	<b>Stan na dzień : 31.12.2016 EUR'000</b>
Aktywa razem	103 064	111 543	24 710	25 213
Zobowiązania długoterminowe	15 422	21 391	3 698	4 835
Zobowiązania krótkoterminowe	52 289	60 632	12 537	13 705
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	33 836	28 205	8 112	6 375
Kapitał podstawowy	640	640	153	145
Liczba akcji (w szt.)	3 200 000	3 200 000	3 200 000	3 200 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zył/ EUR)	1,76	(0,30)	0,28	(0,14)
Wartość księgowa na jedną akcję (w zył/ EUR)	10,57	8,81	2,53	1,99

Przedstawione powyżej wybrane dane finansowe stanowi uzupełnienie do sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF UE i 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 2017 r. . 4,1709, 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 ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. . 4,2447 oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r. . 4,3757.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

	Nota	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN'000
<b>Działalność kontynuowana</b>			
<b>Przychody operacyjne</b>			
Przychody ze sprzedaży	1	188 145	168 748
Zmiana stanu produktów		778	632
		<b>188 923</b>	<b>169 380</b>
<b>Koszty działalności operacyjnej</b>			
Amortyzacja		(4 878)	(4 325)
Zużycie materiałów i energii		(70 234)	(58 085)
Usługi obce		(16 444)	(15 469)
Podatki i opłaty		(1 007)	(866)
Wynagrodzenia		(14 747)	(13 589)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia		(2 995)	(2 608)
Pozostałe koszty rodzajowe		(1 882)	(1 813)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		(72 796)	(68 730)
	2	<b>(184 983)</b>	<b>(165 485)</b>
<b>Zysk brutto na sprzedaży</b>		<b>3 940</b>	<b>3 895</b>
Pozostałe przychody operacyjne	3	1 345	1 378
Pozostałe koszty operacyjne	4	(2 186)	(4 412)
<b>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>		<b>3 099</b>	<b>861</b>
Przychody finansowe	5	1 889	54
Koszty finansowe	6	(1 200)	(2 035)
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>3 788</b>	<b>(1 120)</b>
Podatek dochodowy	7	45	(475)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>3 833</b>	<b>(1 595)</b>
Wynik na działalność zaniechaną		-	(310)
<b>Zysk (strata) netto za okres obrotowy</b>		<b>3 833</b>	<b>(1 905)</b>
Przypadający na:			
- akcjonariuszy jednostki dominującej		<b>5 631</b>	<b>(962)</b>
- niekontrolujące udziały		(1 798)	(943)
<b>Całkowite dochody</b>			
Przypadające dla akcjonariuszy jednostki dominującej		5 631	(962)
Przypadające na niekontrolujące udziały		(1 798)	(943)
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>			
Z działalności kontynuowanej			
Zwykły	8	1,76	(0,30)
Rozwodniony	8	1,76	(0,30)

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**  
na dzień 31 grudnia 2017 r.

	Nota	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Wartości niematerialne	9	221	159
Wartości firmy	10	2 180	5 768
Rzeczowe aktywa trwałe	11	51 845	55 806
Inwestycje w pozostałych jednostkach	13	14	14
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności	14	589	665
		<b>54 849</b>	<b>62 412</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	15	18 773	16 333
Należności handlowe oraz pozostałe należności	14	27 710	26 423
Inne aktywa finansowe		22	-
rodki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	970	302
Rozliczenia międzyokresowe	17	740	1 154
Aktywa przeznaczone do sprzedaży	18	-	4 919
		<b>48 215</b>	<b>49 131</b>
<b>AKTYWA razem</b>		<b>103 064</b>	<b>111 543</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	19	640	640
Kapitał zapasowy	19	22 465	22 465
Kapitał rezerwowy		33 146	33 146
Kapitał aktualizacji wyceny		1	1
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych		(28 047)	(27 085)
Zysk (strata) netto		5 631	(962)
<b>Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej</b>		<b>33 836</b>	<b>28 205</b>
Udziały niedające kontroli		1 517	1 315
<b>Razem kapitały własne</b>		<b>35 353</b>	<b>29 520</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Kredyty i pożyczki otrzymane	20	13 997	19 443
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	36	82
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	23	-	55
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	24	1 310	1 756
Rezerwy z tytułu świadczeń emerytalnych i rentowych	27	79	55
		<b>15 422</b>	<b>21 391</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	24 520	26 866
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	22	1 613	1 205
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego	23	55	277
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu zwrotnego	24	431	440
Pozostałe zobowiązania finansowe	26	5 684	7 684
Kredyty i pożyczki otrzymane	20	12 030	16 034
Rezerwy krótkoterminowe i pozostałe	27	2 097	1 884
Rozliczenia międzyokresowe	28	5 859	6 235
Zobowiązania związane z aktywami przeznaczonymi do sprzedaży	29	-	7
		<b>52 289</b>	<b>60 632</b>
<b>PASYWA razem</b>		<b>103 064</b>	<b>111 543</b>

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Nierozliczony wynik lat ubiegłych	Wynik finansowy danego okresu	Kapitał aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Udziały nieobjęte kontrolą	Kapitał własny razem
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(22 560)</b>	<b>(4 525)</b>	<b>1</b>	<b>31 146</b>	<b>2 258</b>	<b>31 425</b>
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	(4 525)	-	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	(962)	-	-	(943)	(1 905)
<b>Saldo na dzień 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(27 085)</b>	<b>(962)</b>	<b>1</b>	<b>31 146</b>	<b>1 315</b>	<b>29 520</b>
<b>Saldo na dzień 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(27 085)</b>	<b>(962)</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 315</b>	<b>29 520</b>
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych	-	-	(962)	962	-	-	-	-
Przeniesienie do zysków zatrzymanych	-	-	-	-	-	-	-	-
Podwyższenie kapitału w jednostce zależnej	-	-	-	-	-	-	2 000	2 000
Wynik okresu	-	-	-	5 631	-	-	(1 798)	3 833
<b>Saldo na dzień 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>640</b>	<b>22 465</b>	<b>(28 047)</b>	<b>5 631</b>	<b>1</b>	<b>33 146</b>	<b>1 517</b>	<b>35 353</b>

W lutym 2017 r. nastąpiło podwyższenie kapitału w spółce Latteria Tinis poprzez utworzenie nowych, równych i niepodzielnych udziałów w kwocie 4 000 tys. zł. Udziały w kwocie 2 000 tys. zł zostały objęte przez Alival S.p.A.

**SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĄŻYCH**  
 za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

	Nota	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000
Wpływy pieniężne z działalności operacyjnej		3 256	(3 251)
<b>rodków pieniężnych netto z działalności operacyjnej</b>	<b>38</b>	<b>3 256</b>	<b>(3 251)</b>
Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży		8 600	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		109	2 758
Udzielone pożyczki		(44)	-
Wydatki na zakup majątku trwałego		(844)	(5 769)
<b>Przepływy rodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		<b>7 821</b>	<b>(3 011)</b>
Inne wpływy finansowe		5	-
Spłacone zobowiązania z tytułu leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych		(733)	(1 816)
Zacięgnięcia/spłacone kredytów bankowych i pożyczek		(8 790)	3 074
Otrzymane kredyty i pożyczki		-	(1 429)
Wpływ netto z wydania udziałów/akcji		-	-
Inne wpływy finansowe		-	-
Odsetki		(891)	(798)
<b>Przepływy rodków pieniężnych z działalności finansowej</b>		<b>(10 409)</b>	<b>(969)</b>
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto rodków pieniężnych i ich ekwiwalentów		<b>668</b>	<b>(7 231)</b>
Saldo otwarcia rodków pieniężnych i ich ekwiwalentów		302	7 533
Saldo zamknięcia rodków pieniężnych i ich ekwiwalentów		<b>970</b>	<b>302</b>



## **WYBRANE DANE OBJAŚNIACZE**

### **1. Informacje ogólne**

#### **Informacje o jednostce dominującej**

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej North Coast S.A. powstaje 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:** 526-02-05-055

**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 Spuz-Szpos	Przewodniczący
Tommaso Cibrario	Członek Rady Nadzorczej
Aleksander Jerzy Mokrzycki	Członek Rady Nadzorczej
Michał Bartkowiak	Członek Rady Nadzorczej
Marta Smojka	Członek Rady Nadzorczej

#### **Struktura akcjonariatu jednostki dominującej jest następująca według stanu na dzień 30 marca 2018 r.**

<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% udziałów kapitału zakładowym</b>	<b>% udziałów ogólnej liczbie głosów na WZA</b>
Castelli Polska Sp. z o.o.	1 815 213	56,73%	67,03%
Rockbridge TFI	572 551	17,89%	13,63%
Pozostali akcjonariusze	812 236	25,38%	19,34%
	<b>3 200 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

#### **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”)

<b>Podmiot</b>	<b>Siedziba</b>	<b>Ilość akcji</b>	<b>% posiadanego kapitału</b>	<b>% posiadanych praw głosów</b>
Latteria Tinis	Rzepin	46 000	50%	50%

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących 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.

Podstawowa działalność Grupy Kapitałowej obejmuje:

- North Coast to przede wszystkim:

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

Dodatkowe informacje na temat jednostki podporządkowanej objętej tym 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. O wiadczenie o zgodności oraz informacja o stosowaniu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczych Finansowej**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzono w oparciu o Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczych Finansowej oraz związane z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzenia Komisji Europejskiej, zwanymi dalej MSSF UE+

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

Nowe standardy, zmiany w obowiązujących standardach oraz interpretacje, które zostały przyjęte przez Unię Europejską (UE+):

- MSSF 16 „Leasing” opublikowany 13 stycznia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” opublikowane 12 kwietnia 2016 roku (maj zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 4: zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” łącznie z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowane 12 września 2016 roku (maj zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych opublikowane 19 stycznia 2016 roku (maj zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później),
- Zmiany do MSR 7: Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji opublikowane 29 stycznia 2016 roku (maj zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później).

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

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” opublikowany 18 maja 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 22: Transakcje w walutach obcych oraz zaliczki opublikowana 8 grudnia 2016 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- KIMSF Interpretacja 23: Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego opublikowana 7 czerwca 2017 roku (ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku),
- Zmiany do MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane 20 czerwca 2016 roku (maj zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2014 - 2016 wydane 8 grudnia 2016 roku (zmiany do MSSF 12 oraz MSSF 1 maj zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2017 roku lub później, natomiast zmiany do MSR 28 maj zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSR 40: Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej opublikowane 8 grudnia 2016 roku (maj zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- Zmiany do MSSF 9: Kontrakty z cechami przedpłat z ujemną rekompensatą opublikowane 12 października 2017 roku (maj zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),

- Zmiany do MSR 28: Udziały długoterminowe w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach opublikowane 12 października 2017 (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF cykl 2015 - 2017 wydane 12 grudnia 2017 roku (mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później),
- Zmiany do MSR 19 Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

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 na dzień 31 grudnia 2017 roku nie miały zastosowania.

### **Wpływ standardów, interpretacji i zmian do standardów na sprawozdanie finansowe**

#### **➤ MSSF 9**

Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Powyższy standard zastępuje standard MSR 39 „Instrumenty finansowe”. Standard wprowadza nowe kategorie klasyfikacji aktywów finansowych oraz nowy model w zakresie ustalania odpisów z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Na podstawie oczekiwanych strat kredytowych. Ponadto standard zawiera nowe wytyczne dotyczące rachunkowości zabezpieczeń, mającej na celu uproszczenie niektórych rozwińzań oraz lepsze odzwierciedlenie zasad zarządzania ryzykiem.

Dotychczasowy podział na kategorie aktywów finansowych zostaje zastąpiony podziałem na następujące kategorie:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka dokonała analizy modelu biznesowego oraz istotnych pozycji instrumentów finansowych, na podstawie których należy do handlowe zostały zaklasyfikowane do kategorii wyceny w wartości godziwej, należy do pozostałe, lokaty bankowe, środki pieniężne zaklasyfikowano do kategorii wyceny według zamortyzowanego kosztu. Grupa nie przewiduje aby nowy standard miał istotny wpływ na sprawozdanie finansowe Grupy.

W odniesieniu do odpisów z tytułu utraty wartości instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu dokonane wstępne kalkulacje odpisów na dzień 31 grudnia 2017 roku przy zastosowaniu nowego modelu opierającego się na stracie oczekiwanej potwierdziły brak istotnego wpływu na zyski zatrzymane na moment pierwszego zastosowania standardu.

Ze względu na fakt, iż Grupa nie stosowała i nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń, wejście w życie MSSF 9 nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

#### **➤ MSSF 15**

Standard ma zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Powyższy standard zastępuje standardy MSR 18 „Przychody” oraz MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną”. Fundamentalną zasadą nowego standardu jest ujmowanie przychodów w momencie przekazania kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta. Wysokość przychodów ustala się w odniesieniu do każdego odrębnego obowiązku świadczenia na podstawie ceny transakcyjnej alokowanej przy wykorzystaniu jednostkowej ceny sprzedaży.

Spółka dokonała analizy umów z klientami, na podstawie której stwierdzono, iż standard ten nie będzie miał wpływu na kwoty oraz moment rozpoznawania przychodów.

W analizowanych umowach nie zidentyfikowano zagadnień, które mogłyby skutkować innym ujęciem księgowym niż stosowane dotychczas.

### **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 określonej polityk rachunkowo.

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 i skądnika 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. Wycenie do wartości godziwej skądnika aktywów lub zobowiązania, Grupa bierze pod uwagę również ciwo danego skądnika aktywów lub zobowiązania, jeżeli uczestnicy rynku podejmują te cechy pod uwagę przy wycenie aktywów lub zobowiązania na dzień wyceny. Wartości godziwe dla celów wyceny i / lub ujawniania informacji w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy ustala się na w/w podstawie, z wyjątkiem transakcji piętno ci w formie akcji, które są objęte zakresem MSSF 2, transakcji leasingowych, które są objęte zakresem MSR 17 jak i wycen, które mają pewne podobieństwo do wartości godziwej, ale nie są wartościami godziwymi takie jak cena sprzedaży netto zgodnie z MSR 2 czy wartość uytkowa 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 zobowiązania, 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 skądnika aktywów lub zobowiązania, bezpośrednio lub pośrednio.

**Poziom 3:** danymi wsadowymi są nieobserwowalne dane do wyceny skądnika aktywów lub zobowiązania.

Grupa nie posiada aktywów i zobowiązania wycenianych w wartości godziwej.

#### **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 oszacowania**

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkość 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:

- prawidłowo i rzetelnie,
- ciągła bilansowa i niezmiennie zasad rachunkowości,
- kompletno i współmiernie przychodów i kosztów,
- zasada ostrożnej wyceny i uwzględnienie zdarzeń po dacie bilansu.

Następujące istotne pozycje sprawozdania finansowego podlegają oszacowaniom i osdom:

- wartość aktywów Latteria Tinis (oszacowane metodą DCF),
- rezerwy na przyszłe zobowiązania,

- nale no ci (dokonano odpisów aktualizuj cych),
- zapasy (kwestia utraty warto ci zapasów jest analizowana na koniec ka dego okresu obrotowego, nie zaszj przesjanki do utworzenia odpisów aktualizuj cych).

Powy sze ujawnienia zostaj opisane w notach obja niaj cych.

**Leasing zwrotny** zostaj zaklasyfikowany przez Grup jako po yczka zabezpieczona aktywami ze wzgl du na spejnienie kryteriów opisanych w SKI-27. Tre ekonomiczna operacji wskazuje na udzielenie finansowania. Opcja wykupu jest na tyle korzystna e rodki trwaj po zako czeniu umowy pozostan u korzystaj cego.

#### **Przychody ze sprzeda y**

Przychody ze sprzeda y ujmowane s w warto ci godziwej zapjät otrzymanych lub nale nych i reprezentuj nale no ci za produkty, towary i usjgi dostarczone w ramach normalnej dziajalno ci gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki zwi zane ze sprzeda .

Przychód ze sprzeda y towarów ujmowany jest w momencie dostarczenia towarów i przekazania prawa wjasno ci. Przychód ze sprzeda y usjg ujmuje si w okresie, w którym wiadczono usjgi.

#### **Leasing**

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, gdy warunki umowy przenosz zasadniczo cay potencjalne korzy ci oraz ryzyko wynikaj ce z bycia wjã cicielem na leasingobiorc . Wszystkie pozostaj e rodzaje leasingu s traktowane jako leasing operacyjny.

Aktywa u ytkowane na podstawie umowy leasingu finansowego s traktowane jak aktywa Grupy Kapitałowej i s wyceniane w ich warto ci godziwej w momencie ich nabycia, nie wy szej jednak ni warto bie ca minimalnych opjät leasingowych. Powstaj ce z tego tytuju zobowi zanie wobec leasingodawcy jest prezentowane w bilansie w pozycji zobowi zania z tytuju leasingu finansowego. Pjätno ci leasingowe s dzielone na cz odsetkow oraz cz kapitałow , tak, by stopa odsetek od pozostaj cego zobowi zania byã wielko ci staã . Koszty finansowe s odnoszone do rachunku zysków i strat.

#### **Leasing zwrotny z przyrzeczeniem odkupu**

Leasing zwrotny klasyfikowany jest jako po yczka zabezpieczona aktywami i prezentowany w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji dju go i krótkoterminowych kredytów i po yczek. Opjaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego obci aj koszty metod liniow przez okres trwania leasingu.

#### **Waluty obce**

Na dzie bilansowy, aktywa i pasywa pieni ne denominowane w walutach obcych s przeliczane wedjg kursu obowi zuj cego na ten dzie . Zyski i straty wynikj z przeliczenia walut s odnoszone bezpo rednio w rachunek zysków i strat.

#### **Podatki**

Na obowi zkowe obci enia wyniku skjadaj si : podatek bie cy oraz podatek odroczony.

Bie ce obci enie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa ró ni si od ksi gowego zysku (straty) netto w zwi zku z wyj czeniem przychodów podlegaj cych opodatkowaniu i kosztów stanowi cych koszty uzyskania przychodów w latach nast pnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie b d podlegaã opodatkowaniu. Obci enia podatkowe s wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowi zuj ce w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metod bilansow jako podatek podlegaj cy zapjæcieniu lub zwrotowi w przyszł ci na ró nicach pomi dzy warto ciami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadaj cymi im warto ciami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich ró nic przeji ciowych podlegaj cych opodatkowaniu, natomiast skjadnik aktywów z tytuju podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysoko ci, w jakiej jest prawdopodobne, e b dzie mo na pomniejszy przyszje zyski podatkowe o rozpoznane ujemne ró nice przeji ciowe. Pozycja aktywów lub zobowi zanie podatkowe nie powstaje, je li ró nica przeji ciowa powstaje z tytuju warto ci firmy lub z tytuju pierwotnego uj cia innego skjadnika aktywów lub zobowi zania w transakcji, która nie ma wpjwu ani na wynik podatkowy ani na wynik ksi gowy.

Warto skjadnika aktywów z tytuju podatku odroczonego podlega analizie na ka dy dzie bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszje zyski podatkowe nie b d wystarczaj ce dla realizacji skjadnika aktywów lub jego cz ci nast puje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy u yciu stawek podatkowych, które b d obowi zywa w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowi zanie stanie si wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany

w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji u tych bezpo rednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest równie rozliczany bezpo rednio w kapitale własnym.

#### **Warto ci niematerialne**

Warto ci firmy powstają przy konsolidacji wynika z wyst pienia na dzie nabycia nadwy ki kosztu nabycia jednostki nad warto ci godziw identyfikowalnych składników aktywów i pasywów jednostki zale nej na dzie nabycia.

Warto ci firmy jest wykazywana jako składnik aktywów i przynajmniej raz w roku podlega analizie pod k tem utraty warto ci. Ewentualna utrata warto ci rozpoznawana jest od razu w rachunku zysków i strat i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach.

Przy sprzeda y jednostki zale nej odpowiednia cz warto ci firmy uwzgl dniana jest przy wyliczaniu zysku b d straty na sprzeda y.

Zakupione licencje na oprogramowanie komputerowe aktywuje si w wysoko ci kosztów poniesionych na zakup i przygotowanie do u ywania danego programu komputerowego. Aktywowany koszt odpisuje si przez szacowany okres u ytkowania oprogramowania nie dłu szy ni 5 lata.

#### **Rzeczowe aktywa trwałe**

Składniki rzeczowego majtku trwałego pocz tkowo ujmowane s według kosztu (ceny nabycia lub kosztu wytworzenia) pomniejszonego w kolejnych okresach o odpisy amortyzacyjne oraz utrat warto ci.

Koszty finansowania zewn trznego bezpo rednio zwi zanego z nabyciem lub wytworzeniem składników majtku wymagaj cych dłu szego okresu czasu, aby mogły by zdadne do u ytkowania lub odsprzeda y, s doliczane do kosztów wytworzenia takich rodków trwałych, a do momentu oddania tych rodków trwałych do u ytkowania. Przychody z inwestycji uzyskane w wyniku krótkoterminowego inwestowania pozyskanych rodków a zwi zane z powstawaniem rodków trwałych pomniejszaj warto skapitalizowanych kosztów finansowania zewn trznego.

Amortyzacj wylicza si dla wszystkich rodków trwałych, z pomini ciem gruntów oraz rodków trwałych w budowie, przez oszacowany okres ekonomicznej przydatno ci tych rodków, u ywaj c metody liniowej, przy zastosowaniu nast puj cych rocznych stawek amortyzacji:

- Budynki i budowle własne 2,5%
- Budynki i budowle jako inwestycje o w obcych obiektach 10%
- Maszyny i urz dzenia, rodki transportu oraz pozostałe 4,5% - 40%

Aktywa utrzymywane na podstawie umowy leasingu finansowego s amortyzowane przez okres ich ekonomicznej u yteczno ci, odpowiednio jak aktywa własne lub przez okres trwania leasingu.

Zyski lub straty wynikę ze sprzeda y / likwidacji lub zaprzestania u ytkowania rodków trwałych s okre lane jako ró nica pomi dzy przychodami ze sprzeda y a warto ci netto tych rodków trwałych i s ujmowane w rachunku zysków i strat.

#### **Utrata warto ci**

Na ka dy dzie bilansowy spółki Grupy Kapitałowej dokonuj przegl du warto ci netto składników majtku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie wyst puj przesłanki wskazuj ce na mo liwo utraty ich warto ci. W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest warto odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu.

W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieni nych, które s w znacznym stopniu niezale nymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, analiz przeprowadza si dla grupy aktywów generuj cych przepływy pieni ne, do której nale y dany składnik aktywów.

W przypadku warto ci niematerialnych o nieokre lonym okresie u ytkowania, test na utrat warto ci przeprowadzany jest corocznie, oraz dodatkowo, gdy wyst puj przesłanki wskazuj ce na mo liwo wyst pienia utraty warto ci.

Oszacowania i os dy podlegaj stałej ocenie i wynikaj z dotychczasowych do wiadcze oraz innych czynników, w tym przewidywa , co do przyszłych zdarze , które w danej sytuacji wydaj si zasadne. Grupa dokonuje oszacowa i przyjmuje zało enia dotycz ce przyszłości.

Warto odzyskiwalna ustalana jest jako kwota wy sza z dwóch warto ci: warto godziwa pomniejszona o koszty sprzeda y lub warto u ytkowa. Ta ostatnia warto odpowiada warto ci bie cej szacunku przyszłych przepływów pieni nych zdyskontowanych przy u yciu stopy dyskonta uwzgl dniaj cej aktualn rynekow warto pienia w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto skądnika 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 skądnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyznaczanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego skądnika 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 (niemoliwe do późniejszego odzyskania od władz podatkowych), ładunku i inne koszty bezpośrednio związane z pozyskaniem zapasów z wyłączeniem kosztów transportu, pomniejszanych o opusty, rabaty i inne podobne zmniejszenia. Zastosowanie uproszczonej polityki PSR nie wpływa istotnie na pozycję skonsolidowanego sprawozdania finansowego według MSR.

Zapasy wyceniane są w wartości początkowej (cenie nabycia z wyłączeniem kosztów transportu lub kosztów 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 pierwszemu weszło, pierwsze wyszło (FIFO).

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

### **Należności z tytułu dostaw i usług**

Należności z tytułu dostaw i usług ujmowane są w wartości godziwej. Po oszacowaniu należności te wyceniane są w wartości nominalnej skorygowanej o odpowiednie odpisy aktualizujące wartość należności w wątpliwych. 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 pozostałe**

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

Otrzymane pozostałości 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 ujmowane są 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.

### **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, a wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów ucieleśniających korzyści ekonomiczne spółki oraz może na dokona wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Nie tworzy się rezerwy na przyszłe straty operacyjne

#### 4. Istotne wartości oparte na profesjonalnym oszacowaniu i szacunkach

##### Profesjonalny oszacowanie w rachunkowości

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

##### ➤ Leasing zwrotny

Leasing zwrotny zostaje zaklasyfikowany przez Grupę jako pożyczka zabezpieczona aktywami. Treść ekonomiczna operacji wskazuje na udzielenie finansowania. Opcja wykupu jest na tyle korzystna, że rodki trwają po zakończeniu umowy pozostają u korzystającego.

##### Niepewno szacunków

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

##### ➤ Utrata wartości firmy

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. wartość bilansowa wartości firmy wyniosła 2 180 tys. zł (na 31 grudnia 2016 r.: 5 768 tys. zł), po ujęciu w trakcie roku 2017 sprzedaży i udziałów Habitat Investment Sp. z o.o.

Szczegółowe informacje dotyczące obliczenia straty z tytułu utraty wartości 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 i masła).

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

W poniższych tabelach przedstawione zostały dane dotyczące przychodów, kosztów i zysków poszczególnych segmentów Grupy za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. oraz aktywów i pasywów ze stanem na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r.

##### Dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

	Sprzedaż produktów towarów i usług PLN'000	Sprzedaż produktów mleczarskich PLN'000	Sprzedaż usług najmu PLN'000	Wyúčzenia PLN'000	Razem PLN'000
Przychody ze sprzedaży	121 119	78 728	-	(11 702)	188 145
Koszt własny sprzedaży	(83 970)	(76 980)	-	11 673	(149 277)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>37 149</b>	<b>1 748</b>	-	<b>(29)</b>	<b>38 868</b>
Koszt sprzedaży i zarządu	(29 577)	(5 217)	-	(134)	(34 928)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(628)	(213)	-	-	(841)
<b>Zysk/strata na działalności operacyjnej</b>	<b>6 945</b>	<b>(3 682)</b>	-	<b>(163)</b>	<b>3 099</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	488	65	-	136	689



**Grupa Kapitałowa North Coast S.A. -  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.**

<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>7 433</b>	<b>(3 617)</b>	<b>-</b>	<b>(27)</b>	<b>3 788</b>
Podatek dochodowy	(1 410)	20	-	1 434	45
<b>Zysk/strata netto na działalno ci kontynuowanej</b>	<b>6 023</b>	<b>(3 597)</b>	<b>-</b>	<b>1 407</b>	<b>3 833</b>
Działalno zaniechana	-	-	-	-	-
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>6 023</b>	<b>(3 597)</b>	<b>-</b>	<b>1 407</b>	<b>3 833</b>

\* 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.

	<b>Sprzeda produktów towarów i usług PLN' 000</b>	<b>Sprzeda produktów mleczarskich PLN' 000</b>	<b>Sprzeda usług najmu PLN' 000</b>	<b>Wyúčzenia PLN' 000</b>	<b>Razem PLN' 000</b>
Aktywa, w tym	85 984	63 343	-	(46 263)	103 064
- aktywa trwałe	50 169	50 784	-	(46 104)	54 849
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	29 417	60 309	-	(22 015)	67 711

**Dane za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 r.**

	<b>Sprzeda produktów towarów i usług PLN' 000</b>	<b>Sprzeda produktów mleczarskich PLN' 000</b>	<b>Sprzeda usług najmu PLN' 000</b>	<b>Wyúčzenia PLN' 000</b>	<b>Razem PLN' 000</b>
Przychody ze sprzedaży	104 932	71 485	41	(7 710)	168 748
Koszt własny sprzedaży	(75 092)	(65 754)	-	7 684	(133 162)
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>29 840</b>	<b>5 731</b>	<b>41</b>	<b>(26)</b>	<b>35 586</b>
Koszt sprzedaży i zarządu	(25 966)	(5 774)	(256)	305	(31 691)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	(3 032)	(56)	-	54	(3 034)
<b>Zysk/strata na działalno ci operacyjnej</b>	<b>842</b>	<b>(99)</b>	<b>(215)</b>	<b>333</b>	<b>861</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych	(640)	(1 594)	(55)	308	(1 981)
<b>Zysk/strata brutto</b>	<b>202</b>	<b>(1 693)</b>	<b>(270)</b>	<b>641</b>	<b>(1 120)</b>
Podatek dochodowy	(147)	(192)	-	(136)	(475)
<b>Zysk/strata netto na działalno ci kontynuowanej</b>	<b>55</b>	<b>(1 885)</b>	<b>(270)</b>	<b>505</b>	<b>(1 595)</b>
Działalno zaniechana	-	-	-	(310)	(310)
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>55</b>	<b>(1 885)</b>	<b>(270)</b>	<b>195</b>	<b>(1 905)</b>

	<b>Sprzeda produktów towarów i usług PLN' 000</b>	<b>Sprzeda produktów mleczarskich PLN' 000</b>	<b>Sprzeda usług najmu PLN' 000</b>	<b>Wyúčzenia PLN' 000</b>	<b>Razem PLN' 000</b>
Aktywa, w tym	86 211	69 672	4 919	(49 259)	111 543
- aktywa trwałe	57 050	54 020	4 906	(53 564)	62 412
Zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe	35 667	67 042	7	(20 693)	82 023

**NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**  
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

**1. Przychody ze sprzedaży**

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN`000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN`000
Przychody ze sprzedaży produktów	70 499	65 571
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	117 646	103 177
	<b>188 145</b>	<b>168 748</b>

W 2017 r. 48% sprzedaży dotyczyła eksportu.

**2. Koszty według rodzaju**

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN`000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN`000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych oraz odpisy z tytułu utraty wartości	(4 878)	(4 325)
Zużycie materiałów i energii	(70 234)	(58 085)
Usługi obce	(16 444)	(15 469)
Podatki i opłaty	(1 007)	(866)
Wynagrodzenia	(14 747)	(13 589)
Ubezpieczenia społeczne	(2 995)	(2 608)
Pozostałe koszty	(1 882)	(1 813)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(72 796)	(68 730)
Zmiana stanu produktów	778	632
	<b>(184 205)</b>	<b>(164 853)</b>
Koszty własny sprzedaży	(149 277)	(133 162)
Koszty sprzedaży	(29 684)	(26 817)
Koszty ogólnego zarządu	(5 244)	(4 874)
	<b>(184 205)</b>	<b>(164 853)</b>

**3. Pozostałe przychody operacyjne**

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN`000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN`000
Darowizny otrzymane	510	326
Otrzymane odszkodowania, kary, grzywny, premie	71	89
Przychody z tytułu różnic inwentaryzacyjnych	186	109
Różnice cenowe	7	7
Otrzymane zwroty opłat sądowych i komorniczych	4	3
Umorzone i przedawnione zobowiązania	5	59
Zysk na sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	110	192
Dotacje	377	390
Pozostałe przychody	18	51
Rozwiązanie odpisów	57	152
	<b>1 345</b>	<b>1 378</b>

**4. Pozostałe koszty operacyjne**

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN`000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN`000
Odpis aktualizujący należności	(669)	(667)
Odpis wartości firmy	-	(1 261)
Koszty zniszczenia towarów	(714)	(1 041)
Różnice cenowe	(5)	(8)
Różnice inwentaryzacyjne	(514)	(990)
Koszty likwidacji środków trwałych	-	(20)
Naprawy powypadkowe	(73)	(57)
Zapłacone kary, grzywny, odszkodowania	(62)	(90)
Pozostałe koszty	(149)	(278)
	<b>(2 186)</b>	<b>(4 412)</b>

**5. Przychody finansowe**

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN`000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN`000
Odsetki	5	54
Zysk ze zbycia inwestycji	214	-
Zysk z tytułu różnic kursowych netto z działalności finansowej	1 670	-
	<b>1 889</b>	<b>54</b>

**6. Koszty finansowe**

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN`000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN`000
Odsetki od kredytów bankowych	(705)	(796)
Odsetki od faktoringu	-	-
Odsetki od otrzymanych pożyczek	(109)	(41)
Odsetki od umów leasingu	(13)	(35)
Odsetki od zobowiązań	(55)	(78)
Prowizje od kredytów bankowych	(39)	(12)
Różnice kursowe	-	(1 063)
Strata ze zbycia inwestycji	(213)	-
Pozostałe	(66)	(10)
	<b>(1 200)</b>	<b>(2 035)</b>

## 7. Podatek dochodowy

Uzgodnienie wyniku podatkowego do wyniku księgowego kształtuje się następująco:

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN'000
Zysk (strata) przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	3 788	(1 120)
Koszt podatku dochodowego wg stawki 19%	720	(213)
Efekt podatkowy kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów (NKUP) według przepisów podatkowych	202	318
Efekt podatkowy strat podatkowych nieodliczonych w czasie	(2 709)	393
Inne	1 742	(23)
	<b>(45)</b>	<b>475</b>
Korekty wykazane w bieżącym roku w odniesieniu do podatku z lat ubiegłych	-	-
Koszt podatku dochodowego ujęty w wyniku z działalności kontynuowanej	<b>(45)</b>	<b>475</b>

Stawka podatkowa zastosowana w powyższym uzgodnieniu na lata 2017 i 2016 wynosi 19% i stanowi ono podatek dochodowy od osób prawnych zgodnie z przepisami podatkowymi w Polsce.

### Podatek dochodowy wykazywany w rachunku wyników

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN'000
Podatek bieżący	-	664
Podatek odroczony	(45)	(189)
	<b>(45)</b>	<b>475</b>

### Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego za 2017 r.:

	Stan na dzień: 31.12.2017 PLN'000	Stawka podatku %	Aktywa na podatek odroczony PLN'000
Z tytułu leasingu finansowego	1 340	19%	255
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	169	19%	32
Odpisy aktualizujące należności	2 030	19%	386
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 644	19%	312
Niewypłacone wynagrodzenie, niezapłacony ZUS	86	19%	16
Z tytułu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek	5 850	19%	1 112
Z tytułu odpisu aktualizującego wartość zapasów	131	19%	25
Z tytułu utworzonych rezerw	447	19%	85
Straty podatkowe	14 258	19%	2 709
	<b>25 955</b>		<b>4 932</b>
w tym:			
odniesione na wynik			4 932
odniesione na kapitały własny			-
			<b>4 932</b>

**Różnice przejściowe dotyczące aktywów z tytułu podatku odroczonego za 2016 r.:**

	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000	Stawka podatku %	Aktywa na podatek odroczoney PLN'000
Z tytułu leasingu finansowego	2 228	19%	423
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	848	19%	161
Odpisy aktualizujące należności	1 433	19%	272
Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne	1 472	19%	280
Dyskonto z tytułu udzielonych pożyczek	-	19%	-
Z tytułu naliczonych odsetek od otrzymanych pożyczek	5 652	19%	1 075
Z tytułu odpisu aktualizującego wartość udziałów	1 259	19%	239
Z tytułu utworzonych rezerw	496	19%	94
Straty podatkowe	10 895	19%	2 070
	<b>24 283</b>		<b>4 614</b>
w tym:			
odniesione na wynik			4 614
odniesione na kapitał własny			-
			<b>4 614</b>

**Różnice przejściowe dotyczące rezerw z tytułu podatku odroczonego za 2017 r.:**

	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000	Stawka podatku %	Rezerwa na podatek odroczoney PLN'000
Z tytułu leasingu finansowego	10	19%	2
rodki trwałe - amortyzacja	16 211	19%	3 080
rodki trwałe - amortyzacja -leasing	3 193	19%	607
Z tytułu naliczonych, nieotrzymanych odsetek	4 520	19%	859
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	676	19%	128
Skalkulowana prowizja, pozostałe przychody	1 538	19%	292
Rozliczenia z ZUS	-	19%	-
	<b>26 148</b>		<b>4 968</b>
w tym:			
odniesione na wynik			4 968
odniesione na kapitał własny			-
			<b>4 968</b>

**Różnice przejściowe dotyczące rezerw z tytułu podatku odroczonego za 2016 r.:**

	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000	Stawka podatku %	Rezerwa na podatek odroczoney PLN'000
Z tytułu leasingu finansowego	1	19%	-
rodki trwałe - amortyzacja	15 764	19%	2 995
rodki trwałe - amortyzacja -leasing	2 427	19%	461
Z tytułu naliczonych, nieotrzymanych odsetek	4 247	19%	807
Z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych	68	19%	13
Skalkulowana prowizja	2 126	19%	404
Rozliczenia z ZUS	84	19%	16
	<b>24 717</b>		<b>4 696</b>
w tym:			
odniesione na wynik			4 696
odniesione na kapitał własny			-
			<b>4 696</b>

Nieuj te aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i niewykorzystane ulgi podatkowe

	Stan na dzie : 31.12.2017 PLN'000	Stawka podatku %	Aktywa na podatek odroczoney PLN'000
Strata podatkowa za rok 2013	3 275	19%	622
Strata podatkowa za rok 2015	1 352	19%	257
Nale no ci handlowe - odpis aktualizuj cy	1 303	19%	248
	<b>5 930</b>		<b>1 127</b>

Straty podatkowe mo liwe w przyszł ci do odliczenia

➤ W spółce North Coast S.A.

	Strata podatkowa PLN'000	Termin odliczenia	50/100%	Strata mo liwa do odliczenia PLN'000
strata podatkowa za rok 2017	818	2022	100%	818
	<b>818</b>			<b>818</b>

➤ W spółce Latteria Tinis Sp. z o.o.

	Strata podatkowa PLN'000	Termin odliczenia	50/100%	Strata mo liwa do odliczenia PLN'000
strata podatkowa za rok 2013	3 275	2018	50%	1 638
strata podatkowa za rok 2015	2 705	2020	100%	2 705
strata podatkowa za rok 2016	8 190	2021	100%	8 190
strata podatkowa za rok 2017	3 897	2022	100%	3 897
	<b>18 067</b>			<b>16 430</b>

\* aktywa na podatek odroczoney utworzone od pożywy straty podatkowej za rok 2015 oraz od straty podatkowej za rok 2016 i 2017.

Kompensata prezentacyjna aktywów i zobowi za z tytułu podatków odroczoney.

Grupa w 2017 r. oraz w 2016 r. dokonają wzajemnej kompensaty prezentacyjnej aktywów i zobowi za z tytułu podatków odroczoney.

8. Zysk/(strata) przypadaj cy na jedn akcj

rednia wa ona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcj :

	Okres zako czony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zako czony: 31.12.2016 PLN'000
rednia wa ona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku na akcj	3 200 000	3 200 000

Podstawowy zysk/(strata) na akcj :

	Okres zako czony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zako czony: 31.12.2016 PLN'000
Z działalno ci kontynuowanej	1,76	(0,20)
Z działalno ci zaniechanej	-	(0,10)
	<b>1,76</b>	<b>(0,30)</b>

Zysk/(strata) słuca do wyliczenia zysku na jedn akcj :

	Okres zako czony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zako czony: 31.12.2016 PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadaj ca akcjonariuszom jednostki dominuj cej	5 631	(962)
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzgl dnieniu podatku 19%)	-	-
<b>Zysk/Strata wykorzystana do obliczenia zysku na akcj ogółem</b>	<b>5 631</b>	<b>(962)</b>
Zysk/Strata za rok obrotowy z działalno ci zaniechanej wykorzystana przy obliczeniu podstawowego zysku na akcj z działalno ci zaniechanej	-	(310)
<b>Zysk/Strata wykorzystana do wyliczenia zysku na akcj z działalno ci kontynuowanej</b>	<b>5 631</b>	<b>(652)</b>

Rozwodniony zysk/(strata) na akcj :

	Okres zako czony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zako czony: 31.12.2016 PLN'000
Z działalno ci kontynuowanej	1,76	(0,20)
Z działalno ci zaniechanej	-	(0,10)
	<b>1,76</b>	<b>(0,30)</b>

Zysk/(strata) słuca do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedn akcj :

	Okres zako czony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zako czony: 31.12.2016 PLN'000
Zysk/Strata za rok obrotowy przypadaj ca akcjonariuszom jednostki dominuj cej	5 631	(962)
Odsetki od obligacji zamiennych (po uwzgl dnieniu podatku 19%)	-	-
<b>Zysk/Strata wykorzystana do obliczenia rozwodnionego zysku na akcj ogółem</b>	<b>5 631</b>	<b>(962)</b>
Zysk/Strata za rok obrotowy z działalno ci zaniechanej wykorzystana przy obliczeniu podstawowego zysku na akcj z działalno ci zaniechanej	-	(310)
<b>Zysk/Strata wykorzystana do wyliczenia rozwodnionego zysku na akcj z działalno ci kontynuowanej</b>	<b>5 631</b>	<b>(652)</b>

Podstawowy zysk na akcj wylicza si jako iloraz zysku przypadaj cego na akcjonariuszy Spółki dominuj cej oraz redniej wa onej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyř czeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółk i wykazywanych jako akcje własne.

9. Warto ci niematerialne

	Stan na dzie : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzie : 31.12.2016 PLN'000
Oprogramowanie i licencje komputerowe	221	158
Znak towarowy	0	1
	<b>221</b>	<b>159</b>

**Wartości niematerialne – tabela ruchu**

	Oprogramowanie i licencje komputerowe PLN'000	Znak towarowy PLN'000	Razem PLN'000
<b>Wartość brutto</b>			
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>434</b>	<b>6</b>	<b>440</b>
Zwiększenia w wyniku odrębnych nabyć	141	-	141
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>575</b>	<b>6</b>	<b>581</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>575</b>	<b>6</b>	<b>581</b>
Zwiększenia w wyniku odrębnych nabyć	241	-	241
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>816</b>	<b>6</b>	<b>822</b>
<b>Skumulowane umorzenie i utrata wartości</b>			
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>(305)</b>	<b>(4)</b>	<b>(309)</b>
Koszty amortyzacji	(112)	(1)	(113)
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>(417)</b>	<b>(5)</b>	<b>(422)</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>(417)</b>	<b>(5)</b>	<b>(422)</b>
Koszty amortyzacji	(178)	(1)	(179)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>(595)</b>	<b>(6)</b>	<b>(601)</b>
<b>Wartość księgowa netto - na dzień 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>158</b>	<b>1</b>	<b>159</b>
<b>Wartość księgowa netto - na dzień 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>221</b>	<b>0</b>	<b>221</b>

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

**10. Wartości firmy**

	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000
Według kosztu	2 180	10 607
Skumulowana utrata wartości	-	(4 839)
	<b>2 180</b>	<b>5 768</b>

**Wartości firmy – specyfikacja**

	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000
Latteria Tinis	2 180	2 180
Habitat Investment	-	3 588
	<b>2 180</b>	<b>5 768</b>

**Wartości firmy – Latteria Tinis**

Na podstawie sporządzonych szacunków metod 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 został przygotowany na okres lat 2018 - 2022

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

- znaczny wzrost produkcji dla podmiotów z Grupy Nuova Castelli
- rozpoczęcie produkcji dla nowych Klientów
- zmiany w recepturach, które wpłyną na jakość produkcji



- zmiany asortymentowe czyli koncentracja na produkcji sera mozzarella i rezygnacja z produktów dodatkowych - masło i ser ricotta
  - wykorzystanie kondensatora serwatki celem optymalizacji kosztów produkcji
  - zmiany organizacyjne
- a tak e planowana w kolejnych okresach dalsza modernizacja zakładu o:
- dodatkow lini pakuj c umo liwiaj c zwi kszenie wydajno ci, zmniejszenie kosztów oraz optymalizacj jako ci
  - zmiany magazynowe zwi zane z systemem chłodzenia
  - zakup nowych tanków
  - rozszerzenie linii produkcyjnych poprzez wprowadzenie mo liwo ci produkcji sera mozzarella w kostkach i wiórkach,
  - zmiany w zakresie opakowa

Model zakładu utrzymywanie si kosztu surowca (mleka) w kolejnych latach.

W efekcie wprowadzenia powy szych zmian mo liwa jest obni ka jednostkowych kosztów produkcji.

Model zakładu równie wolumenowy rozwój sprzeda y w kolejnych latach poprzez rozbudow portfolio klientów zarówno w Europie i Polsce, którym b dzie oferowany produkt w postaci wysokiej jako ci marek własnych sera mozzarella.

Przyj ta stopa dyskontowa w latach 2018 . 2022 waha si od 5,5% do 7,5% .

Sytuacja finansowa Latteria Tinis Sp. z o.o.

Mimo i skumulowana strata w Latteria Tinis Sp. z o.o. przewy sza sum kapitału zapasowego, rezerwowego i pożywy kapitału podstawowego w opinii Zarz du podmiotu dominuj cego nie istnieje ryzyko braku kontynuacji dzia łalno ci przez Spółk Latteria Tinis Sp. z o.o.

Podj te w latach 2015 - 2017 dzia łania naprawcze miały na celu popraw sytuacji finansowej oraz przywrócenie rentowno ci a tak e wykorzystania know-how Grupy Nuova Castelli (dominuj cy akcjonariusz od 1 kwartału 2015 roku).

- Podwy szenie kapitału zakładowego Spółki
- Nuova Castelli S.p.A udziela gwarancji spłaty finansowania inwestycyjnego udzielonego Spółce w 2015 roku.
- W latach 2015 i 2016 roku uległ zmianie skład Zarz du Spółki. W skład Zarz du wchodz do wiadzeni managerowie w zakresie zarz dzania firmami produkcyjnymi w bran y mleczarskiej.
- Uległ zmianie receptury oraz produkowany asortyment celem poprawy wydajno ci produkcji.
- Inwestycja w kondensator serwatki umo liwia pełne wykorzystanie poprodukcyjnego produktu tj. serwatki a tak e ją godzi cykl zmienno ci ceny mleka
- Planowane na rok 2018 inwestycje skupione s na lepszym zarz dzaniu surowcem oraz dalszej poprawie jako ci produktów ko cowych.
- Warunki rynkowe w zakresie ceny mleka ulegaj stabilizacji
- Podejmowane s dzia łania celem rozszerzenia portfolio Klientów oraz zwi kszenia poziomu obrotów z obecnymi.

W 2018 roku Spółka North Coast S.A. udziela po yczki firmie Latteria Tinis Sp. z o.o. w celu realizacji powy ej zało onych celów.

W zwi zku z prowadzon dalsz modernizacj zakładu Zarz d podmiotu dominuj cego spodziewa si pozytywnych trendów maj cych odzwierciedlenie w sprawozdaniu za rok 2018 oraz w latach nast pnych.

Zdaniem Zarz du podmiotu dominuj cego nie istnieje konieczno dokonywania odpisu aktualizuj cego warto firmy.

## 11. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzie : 31.12.2017 PLN '000	Stan na dzie : 31.12.2016 PLN '000
Grunty własne w warto ci godziwej	602	602
Budynki w warto ci godziwej	26 695	27 964
Urz dzenia techniczne i maszyny wg kosztu	23 618	26 127
rodki transportu wg kosztu	219	493
Wyposa enie i inne aktywa trwałe wg kosztu	664	619
rodki trwałe w budowie wg kosztu	47	1
	<b>51 845</b>	<b>55 806</b>

Grupa Kapitałowa North Coast S.A. -  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

Tabela ruchów - rodki trwałe

	Grunty własne w warto ci godziwej PLN'000	Budynki w warto ci godziwej PLN'000	Urz dzenia techniczne i maszyny wg kosztu PLN'000	rodki transportu wg kosztu PLN'000	Wyposa enie i inne aktywa trwałe wg kosztu PLN'000	rodki trwałe w budowie wg kosztu PLN'000	Razem PLN'000
<b>Warto brutto</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>602</b>	<b>44 345</b>	<b>35 269</b>	<b>2 704</b>	<b>1 747</b>	-	<b>84 667</b>
Zwi kszenia	-	2 029	633	183	390	1	3 236
Zbycia	-	(4 559)	(482)	(489)	(109)	-	(5 639)
Inne	-	-	2 483	(342)	-	-	2 141
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>602</b>	<b>41 815</b>	<b>37 903</b>	<b>2 056</b>	<b>2 028</b>	<b>1</b>	<b>84 405</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>602</b>	<b>41 815</b>	<b>37 903</b>	<b>2 056</b>	<b>2 028</b>	<b>1</b>	<b>84 405</b>
Zwi kszenia	-	23	441	6	212	46	728
Zbycia	-	-	-	(294)	(89)	-	(383)
Inne	-	-	-	(69)	-	-	(69)
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>602</b>	<b>41 838</b>	<b>38 344</b>	<b>1 699</b>	<b>2 151</b>	<b>47</b>	<b>84 681</b>
<b>Skumulowane umorzenie i utrata warto ci</b>							
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	-	<b>(16 252)</b>	<b>(9 765)</b>	<b>(2 028)</b>	<b>(1 373)</b>	-	<b>(29 418)</b>
Eliminacja wskutek zbycia skądników maj tku	-	2 845	452	482	108	-	3 887
Eliminacja wskutek przeszacowania	-	874	-	-	-	-	874
Koszty amortyzacji	-	(1 318)	(2 463)	(356)	(144)	-	(4 281)
Inne	-	-	-	339	-	-	339
<b>Stan na 31 grudnia 2016 r.</b>	-	<b>(13 851)</b>	<b>(11 776)</b>	<b>(1 563)</b>	<b>(1 409)</b>	-	<b>(28 599)</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	-	<b>(13 851)</b>	<b>(11 776)</b>	<b>(1 563)</b>	<b>(1 409)</b>	-	<b>(28 599)</b>
Eliminacja wskutek zbycia skądników maj tku	-	-	-	357	89	-	446
Wykorzystanie odpisu aktualizuj cego	-	-	-	-	-	-	-
Koszty amortyzacji	-	(1 292)	(2 950)	(274)	(167)	-	(4 683)
Inne	-	-	-	-	-	-	-
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	-	<b>(15 143)</b>	<b>(14 726)</b>	<b>(1 480)</b>	<b>(1 487)</b>	-	<b>(32 836)</b>
<b>Warto ksi gowa netto - na dzie 31 grudnia 2016 r.</b>	<b>602</b>	<b>27 964</b>	<b>26 127</b>	<b>493</b>	<b>619</b>	<b>1</b>	<b>55 806</b>
<b>Warto ksi gowa netto - na dzie 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>602</b>	<b>26 695</b>	<b>23 618</b>	<b>219</b>	<b>664</b>	<b>47</b>	<b>51 845</b>

**Ustanowione zabezpieczenia na dzie 31 grudnia 2017 r. na majtku 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 obciążenia hipotek do kwoty 3 mln PLN. w 2016 r. została obciążona 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

**Ustanowione zabezpieczenia na dzie 31 grudnia 2016 r. na majtku 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 obciążenia hipotek do kwoty 3 mln PLN. w 2016 r. została obciążona 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 2017 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	63 343	17 591	32 324	78 285	(3 597)
	<b>63 343</b>	<b>17 591</b>	<b>32 324</b>	<b>78 285</b>	<b>(3 597)</b>

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

**13. Pozostałe aktywa finansowe**

	Stan na dzie 31.12.2017	Stan na dzie 31.12.2016
	PLN'000	PLN'000
Akcje w pozostałych jednostkach	14	14
	<b>14</b>	<b>14</b>

**14. Nale no ci handlowe oraz pozostałe nale no ci**

	Stan na dzie : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzie : 31.12.2016 PLN'000
Nale no ci handlowe	23 640	18 747
Odpis aktualizuj cy warto nale no ci	(2 831)	(2 727)
<b>Nale no ci handlowe netto</b>	<b>20 809</b>	<b>16 020</b>
Nale no ci z tytułu kaucji	105	2
Nale no ci z tytułu podatków, ceŃubezpiecze spojecznych	1 424	807
Nale no ci handlowe od jednostek powi zanych	5 471	7 462
Inne nale no ci (w tym prawo wieczystego u ytkowania gruntów)	520	2 797
	<b>28 329</b>	<b>27 088</b>
<b>Cz dŃugoterminowa:</b>		
Prawo wieczystego u ytkowania	30	37
Nale no ci z tytułu kaucji	105	2
Rozliczenia mi dzykresowe	454	626
	<b>589</b>	<b>665</b>
<b>Cz krótkoterminowa</b>	<b>27 710</b>	<b>26 423</b>

Na nale no ci dŃugoterminowe składaj si kaucje, gdzie terminy s wymagane zgodnie z zawartymi umowami. Warto godziwa nale no ci Grupy nie ró ni si istotnie od ich warto ci ksi gowej netto.

Prawie wszystkie nale no ci nieodpisane a przeterminowane mieszcz si w przedziale do 90 dni i w ocenie Zarz du nie wyst puje ryzyko utraty ich warto ci oraz konieczno tworzenia odpisów, wszystkie nale no ci przeterminowane z przedziału powy ej 180 dni zostaj odpisane.

**15. Zapasy**

	Stan na dzie : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzie : 31.12.2016 PLN'000
Materiały	2 283	2 081
Półprodukty i produkty w toku	481	335
Produkty gotowe	1 802	1 239
Towary	14 207	11 781
Zaliczki na dostawy	-	897
	<b>18 773</b>	<b>16 333</b>

Stany magazynowe s na bie co analizowane, a zapasy które utraciły swoj warto s u tylizowane a koszty ujmowane w trakcie okresu sprawozdawczego. Dodatkowo Zarz d przeanalizował protokoły zniszcze towarów po zako czeniu danego roku sprawozdawczego . pozycje, które nale ałyby odnie na bie cy okres sprawozdawczy zostaj odniesione w ci ar kosztu bie cego okresu. Kwestia przydatno ci zapasów zostaj przeanalizowana w trakcie inwentaryzacji.

Zgodnie z przyj t zasad zapasy które utraciły swoj warto s przeznaczone do u tylizacji i s ujmowane w kosztach na bie co w trakcie okresu sprawozdawczego.

Zabezpieczeniem kredytu udzielonego przez Bank Pekao S.A. spółce North Coast S.A. s zapasy magazynowe (towary handlowe) zlokalizowane w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o y cznej warto ci min. 7 mln zŃoraz przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych obejmuj cej 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 w Warszawie gwarancji zapłaty czynszu s zapasy magazynowe (towary handlowe) zlokalizowane w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o y cznej warto ci 1,55 mln zŃ

**Ustanowione zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2017 r. na zapasach w:**

**North Coast:**

- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych towarów handlowych zlokalizowanych w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości 8,55 mln. zł
- przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych,
- o wiadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy.

**Ustanowione zabezpieczenia na dzień 31 grudnia 2016 r. na zapasach w:**

**North Coast:**

- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych towarów handlowych zlokalizowanych w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości 8,55 mln. zł
- przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych,
- o wiadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy.

**16. Rodki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<b>Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000</b>	<b>Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000</b>
rodki pieniężne w kasie i w banku	958	298
Krótkoterminowe lokaty bankowe	-	-
Pozostałe rodki pieniężne	12	4
	<b>970</b>	<b>302</b>

**17. Czynne rozliczenia międzyokresowe**

	<b>Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000</b>	<b>Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000</b>
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	132	539
Ubezpieczenia	158	207
Rozliczenia z tytułu VAT	28	18
Ubezpieczenie maszyn w leasingu	6	6
Ubezpieczenie OC rodków transportu	84	80
Rozliczenie kosztów dotacji	70	70
Rozliczane w czasie odsetki od umów leasingu	126	183
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	136	51
	<b>740</b>	<b>1 154</b>

**18. Aktywa przeznaczane do sprzedaży**

	<b>Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000</b>	<b>Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000</b>
Wartości nieruchomości w spółce zależnej	-	4 906
Wartości nakładów poniesionych na prace modernizacyjne dotyczących nieruchomości w spółce zależnej	-	13
	<b>-</b>	<b>4 919</b>

Na dzień 31 grudnia 2016 r. w pozycji aktywów przeznaczonych do sprzedaży ujta znajdują się wartości nieruchomości w budowie głównym składnikiem majątku spółki Habitat Investments Sp. z o.o. kwota aktywów w wartości netto wynosząca na dzień bilansowy 4 906 tys. zł (segment sprzedaży usług najmu), w tym wartość netto nakładów poniesionych przez North Coast S.A. na prace modernizacyjne w kamienicy przy ul. Szpitalnej 6 w Krakowie w wysokości 875 tys. zł (segment sprzedaży produktów, towarów i usług) oraz wartość firmy powstała przy nabyciu Habitat Investments w kwocie 3 588 tys. zł. Powyższe aktywa zostały w 2016 roku zakwalifikowane jako aktywa przeznaczane do sprzedaży.

W dniu 27 lipca 2017 roku nastąpiło wykonanie umowy sprzedaży udziałów w Habitat Investments Spółka z o.o. (Habitat Investments) spółce Perfect Home Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (Kupujący). W tym dniu Emitent otrzymał pełną płatność ceny sprzedaży za udziały w Habitat

**Grupa Kapitałowa North Coast S.A. -  
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.**

---

Investments, która ycznie wynosija 8.600.000 zly wobec czego z tym dniem nast piyo przeniesienie wjasno ci wszystkich udzialow Habitat Investments (tytuju do udzialow) z Emitenta na Kupuj cego (zgodnie z zapisami zawartymi w podpisanej umowie przeniesienie wjasno ci udzialow Habitat Investments Sp. z o.o. z Emitenta na Kupuj cego nast pi z chwil zapjaty przez Kupuj cego peynej kwoty ceny sprzedaj y)

**19. Kapitałpodstawowy**

	<b>Stan na dzie : 31.12.2017 PLN'000</b>	<b>Stan na dzie : 31.12.2016 PLN'000</b>
Kapitałpodstawowy	640	640
Nadwy ka ze sprzedaj y akcji	22 465	22 465
	<b>23 105</b>	<b>23 105</b>

**Kapitałakcyjny skada si z:**

liczba wyemitowanych akcji	3 200 000	3 200 000
Warto nominalna jednej akcji (w zly)	0,20	0,20
Warto emisyjna jednej akcji (w zly)	7,02	7,02

Wyemitowane przez podmiot dominuj cy akcje serii A s akcjami uprzywilejowanymi, co do gysu w taki sposob, e na jedn akcj przypadaj dwa gysy na Walnym Zgromadzeniu, natomiast akcje serii B i C s akcjami zwyklymi bez adnego uprzywilejowania.

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 (od daty)
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, którym przysługują akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.
B	Zwykłe na okaziciela	Brak	-	1.500	300	Aport	30.08.2005	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługują akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.
C	Zwykłe na okaziciela	Brak	-	700	140	Gotówka	09.05.2006	Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługują akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku.
<b>Liczba akcji razem (tys. szt.)</b>				<b>3.200</b>				
<b>Kapitał zakładowy (tys. zł)</b>					<b>640</b>			
<b>Wartość nominalna jednej akcji</b>								<b>0,20</b>

## 20. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	5 827	8 440
Pożyczki otrzymane	8 170	11 003
	<b>13 997</b>	<b>19 443</b>
w tym od jednostek powiązanych:		
Pożyczka otrzymana do Alival SPA	6 502	8 884
Pożyczka otrzymana od Nuova Castelli	1 668	-
Pożyczka otrzymana od Castelli Polska	-	2 119
	<b>8 170</b>	<b>11 003</b>
<b>Struktura zapadalności kredytów i pożyczek długoterminowych</b>		
Od 1 do 3 lat	13 997	17 406
Od 3 do 5 lat	-	2 037
	<b>13 997</b>	<b>19 443</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyty w rachunku bieżącym	9 252	11 063
Pozostałe kredyty bankowe	2 778	3 201
Pożyczki otrzymane	-	1 770
	<b>12 030</b>	<b>16 034</b>
w tym od jednostek powiązanych:		
Pożyczka otrzymana Nuova Castelli	-	1 770
	<b>-</b>	<b>1 770</b>

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

Kredyt zaliczka w wysokości 5 684 tys. zł prezentowany jest w bilansie w pozostałych zobowiązaniach finansowych w związku ze specyficznymi odmianami 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 2017 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 kalkulacją do dnia powiększony o marżę Banku	10 000	PLN	7 286	7 286
Bank Pekao (2)	Latteria Tinis	EURIBOR 1M + marża banku	1 530	EUR	820	3 420
Bank Pekao (3)	Latteria Tinis	WIBOR 1M z kalkulacją do dnia + marża banku	2 000	PLN	1 966	1 966
Bank Pekao (4)	Latteria Tinis	WIBOR 1M z kalkulacją do dnia powiększony o marżę Banku	7 000	PLN	5 185	5 185
						<b>17 857</b>

### 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.,
- o wiadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji (wygaszając z mocy prawa),



- zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych) zlokalizowanych w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości 7 mln. zł
  - o wiadczeniu o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
  - przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych,
  - o wiadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy (wygaszając 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,
  - o wiadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji i egzekucji wydania rzeczy zastawionych (wygaszając z mocy prawa),
  - weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy,
  - porównanie wg prawa cywilnego polskiego Nuova Castelli S. p. A.,
  - zastaw rejestrowy na rodkach 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 o wiadczeniem 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 rodkach trwałych; porównanie North Coast S.A. wraz z o wiadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
  - porównanie Alival S.p.A, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy,
  - o wiadczenie 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 stanowicej 150% kwoty kredytu na nieruchomości położonej w Rzepinie,
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,
  - porównanie według prawa cywilnego North Coast wraz z o wiadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie aktu notarialnego,
  - porównanie według prawa cywilnego Alival, bez konieczności składania o wiadczenia o poddaniu się egzekucji,
  - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku,
  - zastaw rejestrowy na rodkach trwałych o wartości 11 600 tys. zł,
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej środków trwałych,
  - o wiadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie notarialnego,

**Zestawienie kredytów bankowych na dzień 31 grudnia 2016 r.:**

Kredytodawca	Kredytobiorca	Stopa procentowa	Udzielona kwota kredytu		Wartość kredytu na dzień bilansowy	Wycenionego w PLN
			Kwota	Waluta		
Bank Pekao (1)	North Coast	WIBOR 1M z kalendarza Banku	10 000	PLN	9 673	9 673
Bank Pekao (2)	Latteria Tinis	EURIBOR 1M + marża banku	1 530	EUR	1 148	5 077
Bank Pekao (3)	Latteria Tinis	WIBOR 1M z kalendarza banku	2 000	PLN	1 390	1 390
Bank Pekao (4)	Latteria Tinis	WIBOR 1M z kalendarza Banku	7 000	PLN	6 562	6 564
						<b>22 704</b>

**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.,
  - o wiadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji (wygasz z mocy prawa),
  - zastaw rejestrowy na zapasach magazynowych (towarach handlowych) zlokalizowanych w Pruszkowie, Krakowie i Gliwicach o łącznej wartości 7 mln. zł
  - o wiadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
  - przelew praw z polisy ubezpieczeniowej zapasów magazynowych,
  - o wiadczenie o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy (wygasz 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,
  - o wiadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji i egzekucji wydania rzeczy zastawionych (wygasz z mocy prawa),
  - weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy,
  - porównanie wg prawa cywilnego polskiego Nuova Castelli S. p. A.,
  - zastaw rejestrowy na rodkach 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 o wiadczeniem 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 rodków trwałych,
  - zastaw na rodkach trwałych; porównanie North Coast S.A. wraz z o wiadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc,
  - porównanie Alival S.p.A, pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy,
  - o wiadczenie 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 stanowicej 150% kwoty kredytu na nieruchomości położonej w Rzepinie,
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej nieruchomości,
  - porównanie według prawa cywilnego North Coast wraz z o wiadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie aktu notarialnego,
  - porównanie według prawa cywilnego Alival, bez konieczności składania o wiadczenia o poddaniu się egzekucji,
  - pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami bankowymi Kredytobiorcy prowadzonymi w Banku,
  - zastaw rejestrowy na rodkach trwałych o wartości 11 600 tys. zł,
  - cesja praw z polisy ubezpieczeniowej rodków trwałych,
  - o wiadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kpc w formie notarialnego,

**21. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN`000
Zobowiązania handlowe	23 508	26 167
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	851	154
Fundusze specjalne	109	91
Pozostałe zobowiązania (zobowiązania z tytułu zakupu rodków trwałych i inne)	52	454
	<b>24 520</b>	<b>26 866</b>

Wartości godziwa zobowiązania nie różni się istotnie od ich wartości księgowej.

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

	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN`000
Rozrachunki z ZUS i PFRON	826	467
Rozrachunki z VAT	530	416
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób fizycznych	222	142
Rozrachunki z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	-	114
Rozrachunki z tytułu akcyzy	26	64
Pozostałe	9	2
	<b>1 613</b>	<b>1 205</b>

**23. Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego**

	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN`000
Do 1 roku	55	277
Od 2 do 5 lat	-	55
Powyżej 5 lat	-	-
	<b>55</b>	<b>332</b>

**24. Zobowiązania z tytułu leasingu zwrotnego**

	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN`000
Do 1 roku	431	440
Od 2 do 5 lat	1 310	1 756
Powyżej 5 lat	-	-
	<b>1 741</b>	<b>2 196</b>

W 2017 r. Grupa podpisała nową umowę leasingową, która dotyczy leasingu środka trwałego wykorzystywanego w procesie produkcji przez Spółkę Latteria Tinis Sp. z o.o. Zobowiązanie z tytułu nowego leasingu na dzień 31.12.2017 roku wynosi 87 tys. zł.

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

Leasingodawca	Leasingobiorca	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN`000
GETIN Leasing (1)	North Coast	55	332
Pekao Leasing (2)	Latteria Tinis	1 741	2 196
		<b>1 796</b>	<b>2 528</b>

**Zabezpieczeniem na dzień 31 grudnia 2017 r. były:**

- (1) Weksel in blanco wraz z porozumieniem wekslowym,
- (2) Weksel in blanco, przystąpienie do długu North Coast gwarancja korporacyjna Alival S.A., podporządkowanie po życzeniu od udziałowców względnie zobowiązanie wobec Pekao Leasing.

**26. Pozostałe zobowiązania finansowe**

	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000
Kredyt zaliczka w formie odnawialnego limitu na koncie bieżącym	5 684	7 684
	<b>5 684</b>	<b>7 684</b>

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

- ustawiona na rzecz Banku hipoteka umowna i czynna do kwoty 3.000 tys. EUR na nieruchomości
- pełnomocnictwo do rachunków Kredytobiorcy prowadzonych w Banku
- o wiadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, poręczenie North Coast wraz z o wiadczeniem 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 : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000
Usługi marketingowe i inne koszty	460	366
Usługi audytu	39	76
Rezerwa na wynagrodzenia, ZUS	-	85
Rezerwa na świadczenia urlopowe, emerytalne i podobne	1 661	1 381
Pozostałe	16	31
	<b>2 176</b>	<b>1 939</b>

	Stan na dzień : 31.12.2015 PLN'000	Utworzenie rezerwy PLN'000	Wykorzystanie rezerwy PLN'000	Rozwiązanie rezerwy PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000
Usługi marketingowe i inne koszty	95	366	(95)	-	366
Usługi audytu	30	76	(30)	-	76
Rezerwa na wynagrodzenia, ZUS	-	85	-	-	85
Rezerwa na świadczenia urlopowe, emerytalne i podobne	836	545	-	-	1 381
Pozostałe	39	-	(8)	-	31
	<b>1 000</b>	<b>1 072</b>	<b>(133)</b>	<b>-</b>	<b>1 939</b>

	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000	Utworzenie rezerwy PLN'000	Wykorzystanie rezerwy PLN'000	Rozwiązanie rezerwy PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000
Usługi marketingowe i inne koszty	366	405	(311)	-	460
Usługi audytu	76	39	(76)	-	39
Rezerwa na wynagrodzenia, ZUS	85	-	(85)	-	-
Rezerwa na świadczenia urlopowe, emerytalne i podobne	1 381	280	-	-	1 661
Pozostałe	31	16	(31)	-	16
	<b>1 939</b>	<b>740</b>	<b>(503)</b>	<b>-</b>	<b>2 176</b>

## 28. Bierne rozliczenia mi dz yokresowe

	Stan na dzie 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzie 31.12.2016 PLN'000
Dotacja ARMIR	5 323	5 665
Dotacja SAPARD	536	570
Pozostaje	-	-
	5 859	6 235

## 29. Zobowi zania zwi zane z aktywami przeznaczonymi do sprzeda y

	Stan na dzie 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzie 31.12.2016 PLN'000
Zobowi zania handlowe	-	5
Rozliczenia mi dz yokresowe	-	2
	-	7

## 30. Zmiany warto ci szacunkowych

	Okres zako czony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zako czony: 31.12.2016 PLN'000	Zmiana szacunków PLN'000
Nale no ci - warto odpisu	2 831	2 727	104
Zapasy - warto odpisu	131	940	(809)
Warto firmy - warto odpisu	-	4 839	(4 839)*
	2 962	8 506	(5 544)

\* Rozwi zanie odpisu ze wzgl du na sprzeda udziaów Habitat Investments Sp. z o.o.

## 31. Informacja dotycz ca ujawnie w zakresie przyszłych zobowi za umownych dotycz cych zakupu rzeczowych aktywów trwałych i warto ci niematerialnych i prawnych

W spółce Latteria Tinis Sp. z o.o. planowane inwestycje dotycz ce zakupu rzeczowych rodków trwałych wynosz 1 410 tys. zył w spółce North Coast S.A. wynosz 1 200 tys. zył

## 32. Zakup spółek zale nych

Grupa w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r. nie nabyła udziaów w adnej nowej Spółce.

## 33. Sprzeda spółek zale nych

W dniu 27 lipca 2017 roku nast piło wykonanie umowy sprzeda y udziaów w Habitat Investments Spółka z o.o. (Habitat Investments) spółce Perfect Home Development spółka z ograniczon odpowiedzialno ci z siedzib w Krakowie (Kupuj cy). W tym dniu Emitent otrzymał pełn pętno ceny sprzeda y za udziały w Habitat Investments, która ý cznie wynosiła 8.600.000 zył wobec czego z tym dniem nast piło przeniesienie wjasno ci wszystkich udziaów Habitat Investments (tytułu do udziaów) z Emitenta na Kupuj cego (zgodnie z zapisami zawartymi w podpisanej umowie przeniesienie wjasno ci udziaów Habitat Investments Sp. z o.o. z Emitenta na Kupuj cego nast pi z chwil zapłaty przez Kupuj cego pełnej kwoty ceny sprzeda y).

## 34. Zobowi zania warunkowe i por czenia wewn trz grupy kapitałowej

Na dzie 31 grudnia 2017 r. w Spółce wyst powało por czenie Zarz du North Coast wzgl dem Banku Pekao za zobowi zanie spółki zale nej Latteria Tinis wynikaj ce z:

- umowy kredytu w rachunku bie cym z limitem 2 000 tys. zył
- umowa kredytu obrotowego w kwocie 7 000 tys. zył
- umowy kredytu zaliczka z limitem 2 000 tys. EUR

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. występują również porczenia z tytułu zawartych przez Spółkę Latteria Tinis z Pekaio Leasing Sp. z o.o. umów leasingowych.

### 35. Umowy leasingu operacyjnego

Spółki Grupy ponoszą wydatki związane z kosztem wynajmu powierzchni na prowadzenie działalności gospodarczej. Umowy te, co do treści ekonomicznej, są leasingiem operacyjnym. Umowy zawierane są przeważnie na czas nieokreślony z okresem wypowiedzenia od 1 do 3 miesięcy lub na czas określony od 3 do 6 lat. Roczny koszt wynajmu w 2017 r. poniesiony przez spółki z Grupy wynosi 1 937 tys. zł (w 2016 r. wyniósł 1 540 tys. zł)

### 36. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

#### Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2017 r.

	Podmiot dominujący oraz ostatecznie kontrolujący PLN'000	Pozostałe podmioty powiązаны PLN'000	Razem PLN'000
<b>Należności</b>			
Należności handlowe	-	4 291	4 291
Udzielone pożyczki	-	-	-
	-	<b>4 291</b>	<b>4 291</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania handlowe	4 233	-	4 233
Otrzymane pożyczki	-	8 170	8 170
	<b>4 233</b>	<b>8 170</b>	<b>12 403</b>
<b>Przychody i koszty</b>			
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	1	55 320	55 321
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	22 066	44 439	66 505
	<b>22 067</b>	<b>99 759</b>	<b>121 826</b>

#### Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2016 r.

	Podmiot dominujący oraz ostatecznie kontrolujący PLN'000	Pozostałe podmioty powiązаны PLN'000	Razem PLN'000
<b>Należności</b>			
Należności handlowe	953	6 511	7 464
Udzielone pożyczki	-	-	-
	<b>953</b>	<b>6 511</b>	<b>7 464</b>
<b>Zobowiązania</b>			
Zobowiązania handlowe	3 905	290	4 195
Otrzymane pożyczki	3 889	8 885	12 774
	<b>7 794</b>	<b>9 175</b>	<b>16 969</b>
<b>Przychody i koszty</b>			
Przychody ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	-	54 910	54 910
Koszty ze wzajemnych transakcji w roku obrotowym	3	25 560	25 563
	<b>3</b>	<b>80 470</b>	<b>80 473</b>

Transakcje pomiędzy North Coast a jej spółkami zależnymi podlegają eliminacji w momencie konsolidacji i nie są ujawniane w tej notcie.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi zawarte s ą na warunkach rynkowych.

**Wynagrodzenia członków naczelnego kierownictwa (Zarząd i Rada Nadzorcza)**

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

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN`000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN`000
<b>Członkowie Zarządu</b>		
Wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu	4	50
	<u>4</u>	<u>50</u>
<b>Członkowie Rady Nadzorczej</b>		
Wynagrodzenie	91	89
	<u>91</u>	<u>89</u>

**Wynagrodzenia dla Zarządu Ępodziałosobowy:**

	Stan na dzie : 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzie : 31.12.2016 PLN`000
Daniele Zoni	4	50
	<u>4</u>	<u>50</u>

**Wynagrodzenia dla Rady Nadzorczej Ępodziałosobowy:**

	Stan na dzie : 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzie : 31.12.2016 PLN`000
Piotr Kocik	-	10
Aleksander Mokrzycki	10	10
Marta Smojka	25	25
Grzegorz Spuz-Szpos	31	31
Michał Bartkowiak	25	13
Tommaso Cibrario	-	-
	<u>91</u>	<u>89</u>

Grupa Kapitałowa nie udziela po yczek Członkom Zarządu oraz innym kluczowym członkom kadry kierowniczej.

**37. świadczenia pracownicze**

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

	Stan na dzie : 31.12.2017 PLN`000	Stan na dzie : 31.12.2016 PLN`000
świadczenia z tytułu odpraw emerytalnych oraz nagród jubileuszowych	-	-
Wynagrodzenia	851	3
	<u>851</u>	<u>3</u>

## Z tytułu świadczeń pracowniczych w rachunku zysków i strat ujęte kwoty:

	Okres zakończony: 31.12.2017 PLN'000	Okres zakończony: 31.12.2016 PLN'000
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	14 747	13 589
Koszty ubezpieczeń społecznych	2 518	2 159
Inne świadczenia na rzecz pracowników	477	324
	<b>17 742</b>	<b>16 072</b>

Powyższe dane zawierają również wynagrodzenia wypłacone członkom Zarządu.

## 38. Wpływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>5 631</b>	<b>(962)</b>
<b>Korekty razem</b>		
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	(1 798)	(944)
Amortyzacja	4 781	4 325
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(550)	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	877	1 324
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(109)	(1 849)
Zmiana stanu rezerw	754	1 838
Zmiana stanu zapasów	(2 478)	(764)
Zmiana stanu należności	(1 197)	(7 813)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2 025)	2 394
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(450)	(2 174)
Inne korekty	(180)	1 374
<b>Korekty razem</b>	<b>(2 375)</b>	<b>(2 289)</b>
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>3 256</b>	<b>(3 251)</b>

## 39. Informacje o instrumentach finansowych Grupy

Instrumenty finansowe w Grupie stanowią:

- środki pieniężne
- pożyczki i należności własne,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe.

## Kategorie instrumentów finansowych - aktywa

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartości wg wyceny bilansowej		Wartość godziwa	Zmiana wyceny odniesiona na kapitał aktualizacji/ wynik finansowy
	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000		
<b>rodki pieniężne</b>	970	302	970	wynik finansowy
<b>Pożyczki i należności własne</b>				
należności handlowe i inne	28 321	27 088	28 321	wynik finansowy
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</b>				
akcje w jednostkach niepowiązanych	14	14	14	N/D
	<b>29 305</b>	<b>27 404</b>	<b>29 305</b>	



## Pożyczki i należności własne

Do tej kategorii zalicza się przede wszystkim należności z tytułu dostaw i usług, przy czym część należności jest zależna od kursu EUR.

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 (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.

## Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży zaliczane są akcje nabywane z zamiarem uzyskiwania z nich korzyści w dłuższym terminie.

## Kategorie instrumentów finansowych – Zobowiązania finansowe

Rodzaj instrumentu finansowego	Wartości wg wyceny bilansowej		Wartość godziwa	Zmiana wyceny odniesiona na kapitał aktualizacji/ wynik finansowy
	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2016 PLN'000	Stan na dzień : 31.12.2017 PLN'000	
<b>Koszt zamortyzowany:</b>				
Inne zobowiązania finansowe (w tym leasing)	1 796	2 528	1 796	wynik finansowy
Kredyty i pożyczki (w tym kredyt zaliczka)	31 711	43 161	31 711	wynik finansowy
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	24 520	26 866	24 520	wynik finansowy
	<b>58 027</b>	<b>72 555</b>	<b>58 027</b>	

## Zobowiązania finansowe

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

Zobowiązania finansowe na dzień bilansowy wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

## 40. 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 rodki pieniężne.

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa należą akcje, rodki 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 rachunkowo zabezpieczeń. W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie udzielała pożyczek, posiadała natomiast kredyty.

## 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 w całości sprzedaje i kieruje do współwłaścicieli).

Ponadto poprzez ciągłe monitorowanie stanów należności, narażenie Spółki na ryzyko nie jest całkowicie niemożliwe.

### **Ryzyko płynności**

Spółka zarządza ryzykiem płynności utrzymując odpowiednią wielkość kapitału, wykorzystując oferty usług bankowych i rezerwowane 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 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 większość przychodów osiąga na terenie kraju w walucie krajowej. Jest 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 netowania pozycji walutowych pomiędzy Spółkami Grupy.

### **Ryzyko stopy procentowej**

W związku z finansowaniem działalności po 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 różnic w oprocentowaniu waluty krajowej i walut obcych. Stałemu monitoringowi podlegają czynniki mogące wpływać na wzrost stóp procentowych.

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

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

#### **42. Wynagrodzenie biegłego rewidenta**

Wycena wysoko wynagrodzenia, wynikająca z umowy z Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. wypłaconego z tytułu przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za pierwsze półrocze 2017 r. wynosi 5 200 EUR.

Wycena wysoko wynagrodzenia, wynikająca z umowy z Deloitte Polska Sp. z o.o. Sp. k. należnego z tytułu badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego wraz z jednostkami zależnymi oraz pakietu konsolidacyjnego za rok 2017 wynosi 23 800 EUR.

Wycena wysoko wynagrodzenia wypłaconych Biegłemu Rewidentowi, wynikająca z umów dotyczących przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za roku 2017 wyniosła 29 000 EUR.

Wycena wysoko wynagrodzenia wypłaconych Biegłemu Rewidentowi, wynikająca z umów dotyczących przeglądu i badania sprawozdań jednostkowych i skonsolidowanych za roku 2016 wyniosła 25 600 EUR.

Powyżej wymienione kwoty są kwotami netto.