

INFORMACJA DODATKOWA

zgodnie z § 91 ust. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych – (Dz. U. Nr 209, poz. 1744)

I. Zasady rachunkowości.

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

W prezentowanym okresie w Spółce nie wystąpiły zmiany stosowanych zasad rachunkowości.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

a. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

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

Do środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych zalicza się nabyte lub wytworzone składniki majątku o wartości początkowej powyżej 3.500 zł, zakupy wyposażenia o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają bezpośrednio koszty działalności w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Inne wartości niematerialne i prawne 40%

Dla środków trwałych:

- Budynki, lokale 10 %
- Urządzenia techniczne i maszyny 10%-30%
- Środki transportu 14%-40%
- Pozostałe środki trwałe 10%-20%

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

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

b. Zapasy

Nabyte lub wytworzone w ciągu roku obrotowego rzeczowe składniki zapasów ujmowane są według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia. Wartość rozchodu zapasów jest ustalana przy zastosowaniu metody pierwsze weszło - pierwsze wyszło. Zapasy na dzień bilansowy wycenione są w cenie nabycia, zakupu lub wytworzenia nie wyższych od ceny sprzedaży netto danego składnika. Zapasy, które utraciły swoją wartość handlową i użytkową obejmuje się odpisem aktualizującym. Odpisy aktualizujące wartość składników zapasów zalicza się do pozostałych kosztów operacyjnych

c. Należności i zobowiązania

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

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

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

d. Środki pieniężne

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

e. Kapitały

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

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

f. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

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

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

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych nie zafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług które zostaną wykonane w przyszłości, a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

g. Rezerwa i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

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

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

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

h. Wynik finansowy

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

Przychodem ze sprzedaży produktów, tj. wyrobów gotowych i usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów odbiorcy lub odebranie przez niego usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży produktów zalicza się przede wszystkim: usługi marketingowe oraz refaktury usług telefonicznych.

Przychodem ze sprzedaży towarów i materiałów jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest przekazanie towarów i materiałów do odbiorcy. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów zalicza się przede wszystkim: sprzedaż artykułów spożywczych.

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

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty i przychody nie związane bezpośrednio z normalną działalnością, wpływające na wynik finansowy.

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

Wynik zdarzeń nadzwyczajnych stanowi różnicę między zrealizowanymi zyskami nadzwyczajnymi a poniesionymi stratami nadzwyczajnymi wynikającymi ze zdarzeń losowych.

II. Dodatkowe noty objaśniające.

1. Istotne dokonania lub niepowodzenia emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

W pierwszym kwartale 2007 roku North Coast S.A. odnotował przychody ze sprzedaży na poziomie 23 021 tys. zł, co stanowi wzrost o 23% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego. W pierwszym kwartale 2007 roku zysk netto wyniósł 2 598 tys. zł, co stanowi wzrost o 55%, gdyż w pierwszym kwartale 2007 roku Spółka osiągnęła zysk netto na poziomie 1 676 tys. zł

Spółka kontynuuje realizację inwestycji budowy własnego magazynu w Krakowie. W dniu 31 stycznia 2007 roku została podpisana przez North Coast S.A. umowa z Konsorcjum: Ardombud, Area-Term i Promerol S.A. na prace wykończeniowe hali magazynowej z częścią administracyjną w Krakowie opiewająca na łączną kwotę brutto 2.152.754,18 zł.

W tym okresie Spółka również uruchomiła filię w Centrum Magazynowym Bugaj koło Poznania.

W dniu 30 października 2006 r. North Coast S.A. otrzymał informację od firmy S.p.A Egidio Galbani - jednego z istotnych dostawców produktów dystrybuowanych przez North Coast S.A. w Polsce. W piśmie wskazano, że w związku z przejęciem Galbani przez Lactalis Group oraz związaną z tym reorganizacją systemu sprzedaży w niektórych krajach, w tym w Polsce, firma Galbani z dniem 31 stycznia 2007 r. zamierza zakończyć dotychczasową współpracę handlową z North Coast S.A. (Raport bieżący 35/2006 z dnia 31/10/2006).

Dnia 31 stycznia 2007 r. został opublikowany raport o zakończeniu współpracy z firmą Galbani, natomiast North Coast S.A. z dniem 1 lutego 2007 została wyłącznym dystrybutorem na rynku polskim produktów wytwarzanych przez firmę Granarolo S.p.A.

2. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W porównywanych okresach nie występowały żadne zdarzenia o charakterze nietypowym, które miałyby istotny wpływ na osiągnięte przez North Coast S.A. wyniki finansowe.

3. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.

Akcje promocyjne i marketingowe, podejmowane przez North Coast, minimalizują wpływ sezonowości na wyniki finansowe, niemniej jednak największy popyt na towary oferowane przez Spółkę ma miejsce w IV kwartale.

4. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W rozpatrywanym okresie nie dokonano emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

5. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W prezentowanym I kwartale 2007 r. nie dokonano wypłaty dywidendy.

6. Zdarzenia, które wystąpiły pod dniem, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

W dniu 4 kwietnia 2007 roku w Sądzie Rejonowym w Gdańsku w trakcie rozprawy o ogłoszenie upadłości „Malma” Sp. z o.o., Zarząd North Coast oświadczył, iż jest zainteresowany przejęciem przedsiębiorstwa „Malma” sp. z o.o. oraz propozycje układowe w tym zakresie, wraz ze wskazaniem źródeł ich finansowania przedstawi do dnia 14 maja 2007 roku. Jednocześnie w celu realizacji tego projektu North Coast S.A. zamierza pozyskać do współpracy strategicznego partnera – międzynarodowy koncern Colussi.

Dnia 13 kwietnia została podpisana umowa dotycząca nabycia przez North Coast S.A. 100% udziałów Latteria Tinis Sp. z o.o. z siedzibą w Rzepinie. Przedmiotem transakcji było nabycie 6 493 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy za łączną kwotę 3 246 500 zł.

Zbywającym udziały była Spółka Rolna Kalsk Sp. z o.o. Działalność Latteria Tinis Sp. z o.o. związana jest przede wszystkim w przetwórstwem mleka, produkcją wyrobów mleczarskich i wyrobem serów. North Coast S.A., oprócz dotychczasowej produkcji w zakładzie w Rzepinie, zamierza uruchomić produkcję włoskich serów jak: CACIOTTA, MOZZARELLA, RICOTTA. Intencją North Coast S.A. jest, aby w perspektywie 3 lat, 50-60 % produkcji

Spółki było eksportowane, głównie do krajów europejskich, takich jak Włochy czy Niemcy. Mleczarnia Latteria Tinis w 2005 roku osiągnęła sprzedaż na poziomie 10,38 mln zł, w 2006 roku 9,45 mln zł. North Coast wstępnie szacuje, iż nabyta mleczarnia osiągnie w 2007 roku sprzedaż na poziomie 15 mln zł, w 2008 roku 28 mln zł, a w 2009 roku sprzedaż powinna wzrosnąć do 40 mln zł. Uruchomienie zakładu produkcyjnego w Rzepinie ma na celu poszerzenie asortymentu i wykorzystanie potencjalnych synergii. Zarząd przewiduje, że własna produkcja będzie dobrym uzupełnieniem dotychczasowej oferty handlowej North Coast S.A.

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

Od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego nie nastąpiły zmiany zobowiązań warunkowych.