



INTERFERIE S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2013 rok
sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE**

Spis treści do sprawozdania finansowego

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
ROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	5
ROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
I PODSTAWA SPORZĄDZENIA I STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	7
1. WSTĘP	7
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	8
II DODATKOWE INFORMACJE	26
1. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	26
2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	29
3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	31
4. WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA	32
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	34
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	35
7. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	37
8. INSTRUMENTY FINANSOWE	38
9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	40
10. ZAPASY	41
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	41
12. KAPITAŁ AKCYJNY	41
13. ZYSKI ZATRZYMANE.....	42
14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	43
15. KREDYTY I POŻYCZKI.....	44
16. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	50
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	51
18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	52
19. KOSZTY WG RODZAJU	52
20. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	53
21. ŚREDNIA LICZBA PRACOWNIKÓW.....	53
22. POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	53
23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE.....	53
24. PRZYCHODY FINANSOWE.....	54
25. KOSZTY FINANSOWE.....	54
26. PODATEK DOCHODOWY.....	54
27. WPŁYWY ZE ZBYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	55
28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	55
29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – WYNAGRODZENIA	56
30. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	58
31. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	58
32. DYWIDENDA	58
33. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	58
34. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH.....	58
35. KWOTA ZYSKU NA AKCJĘ	59
36. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.	59

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	Stan na 31 grudnia 2013	Stan na 31 grudnia 2012)
Aktywa			
Aktywa trwałe		128 103	128 296
Rzeczowe aktywa trwałe	5	107 201	107 434
Wartości niematerialne	6	830	790
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	7	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	10	10
Aktywa obrotowe		4 621	4 817
Zapasy	10	315	241
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	3 007	4 344
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		393	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	906	232
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia			
RAZEM AKTYWA		132 724	133 113
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY		106 522	106 753
Kapitał akcyjny	12	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową		3 873	3 873
Zyski zatrzymane	13	29 828	30 059
ZOBOWIĄZANIA		26 202	26 360
Zobowiązania długoterminowe		15 606	15 730
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	35	9
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	15	12 488	12 955
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	1 919	1 683
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	1 164	1 083
Zobowiązania krótkoterminowe		10 596	10 630
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	7 671	6 957
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	15	2 628	3 309
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	297	364
RAZEM PASywa		132 724	133 113

*) Sprawozdanie zostało przekształcone, wartości w wyniku przekształcenia nie uległy zmianie (Szczegóły przedstawiono w notce 2.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości).

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	nota	Okres obrotowy	
		za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 (przekształcone) *)
Przychody ze sprzedaży	18	38 801	38 155
Przychody ze sprzedaży usług		38 719	38 082
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		82	73
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		30 871	30 869
Koszty sprzedanych usług		30 820	30 807
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		51	62
Zysk brutto ze sprzedaży		7 930	7 286
Koszty sprzedaży		857	741
Koszty ogólnego zarządu		4 940	4 695
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	23	933	396
Pozostałe koszty i straty operacyjne	22	653	297
Zysk z działalności operacyjnej		2 413	1 949
Przychody finansowe	24	0	1 221
Koszty finansowe	25	734	285
Zysk przed opodatkowaniem		1 679	2 885
Podatek dochodowy	26	372	561
część bieżąca		117	414
część odroczone		255	147
Zysk roku obrotowego		1 307	2 324
Inne całkowite , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:		(82)	43
Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia		(101)	53
Podatek dochodowy		19	(10)
CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE		1 225	2 367
Zysk roku obrotowego		1 307	2 324
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,09	0,16
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)		0,09	0,16

*) Szczegóły przedstawiono w nocie 2.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny/ podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny *)
nota	12		13	
Stan na 1 stycznia 2013 r. przekształcony	72 821	3 873	30 059	106 753
Zysk roku obrotowego	-	-	1 307	1 307
<u>Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</u>	-	-	(82)	(82)
Dywidendy uchwalone wypłacone	-	-	(1 456)	(1 456)
Stan na 31 grudnia 2013r.	72 821	3 873	29 828	106 522
	Kapitał akcyjny/ podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
nota	12		13	
Stan na 1 stycznia 2012 r.	72 821	3 873	27 692	104 386
Zmiany zasad rachunkowości:	-	-	-	-
Zysk niepodzielony	-	-	(32)	(32)
Inne całkowite dochody	-	-	32	32
Stan na 1 stycznia 2012 po przekształceniu	72 821	3 873	27 692	104 386
Zysk roku obrotowego	-	-	2 324	2 324
<u>Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</u>	-	-	43	43
Stan na 31 grudnia 2012r.	72 821	3 873	30 059	106 753

*) Szczegóły przedstawiono w nocie 2.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 (przekształcony *)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	1 307	2 324
Korekty:	4 364	3 596
Podatek dochodowy z całkowitych dochodów	372	561
Amortyzacja	3 560	3 137
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	12	-
Odsetki i udziały w zyskach	464	269
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	35	(390)
Zmiana stanu rezerw	(88)	10
Inne korekty	9	9
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	1 392	2 785
Zapasy	(74)	76
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 337	111
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	129	2 598
Podatek dochodowy zapłacony	(510)	(212)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 553	8 493
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(2 850)	(20 648)
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	160	-
Pożyczki udzielone	(400)	-
Splata pożyczek	400	-
Odsetki otrzymane	11	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(2 679)	(20 648)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 204	12 325
Splata kredytów i pożyczek	(2 312)	(3 218)
Kredyt dzienny w cash pooling	(1 120)	1 120
Odsetki zapłacone	(476)	(269)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	(1 456)	-
Inne wpływy/wydatki finansowe	(40)	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 200)	9 958
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	674	(2 197)
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	0	0
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	232	2 429
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	906	232

*) Szczegóły przedstawiono w notcie 2.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości

1. Wstęp

Spółka INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie, ul. M. Skłodowskiej-Curie 176, rozpoczęła działalność 10 czerwca 1992 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Notariusza Małgorzaty Niespodziewany w dniu 10 czerwca 1992 r.

Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 11 marca 2002 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000076846.

W związku z przekształceniem Spółki w spółkę akcyjną, Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 31.12.2004 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000225570. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

- hotele,
- restauracje,
- działalność w zakresie turystyki, wypoczynku i rekreacji,
- świadczenie usług sanatoryjno – leczniczych,
- organizacja kursów szkoleniowych, konferencji, imprez sportowo-turystycznych, festiwali itp.
- działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- ruchome placówki gastronomiczne,
- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych /catering/,
- pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- działalność obiektów sportowych,
- działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej,
- fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

Akcje spółki znajdują się w obrocie na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 66,82% akcji Spółki. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A, w której 31,79 % akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2013 roku wchodził:

- Robert Węglarz – Prezes Zarządu
- Dariusz Rutowicz – Wiceprezes Zarządu

W trakcie roku obrotowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. W dniu 25.07.2013 r. Pan Arkadiusz Miszuk – Prezes Zarządu złożył rezygnację z dniem 31 sierpnia 2013 r. z funkcji Prezesa Zarządu INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie. W jego miejsce z dniem 1.09.2013 r. powołany został Robert Węglarz – Prezes Zarządu.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2013 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta. Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało dnia 19.03.2014 zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki.

Spółka sporządza również sprawozdanie, w którym udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane są według metody praw własności, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się o 848 tysięcy złotych.

Do przeliczenia wybranych danych finansowych na walutę EUR przyjęto następujące kursy:

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,2110 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2013 r. według kursu 4,1472 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1736 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2012 r. według kursu 4,0882 PLN/EUR.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez UE w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2013 roku.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych („tys. zł.”), o ile nie wskazano inaczej.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania rocznego sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 5 975 tys. zł. Spółka zakłada dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, co zapewni Spółce płynność w kolejnym roku.

Sprawozdania Spółki będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem <http://gielda.interferie.pl/> w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki za rok 2013.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

2.2 Polityka rachunkowości

2.2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

- nieruchomości, tj. grunty własne, budynki, obiekty inżynierii wodnej i lądowej oraz będące odrębną własnością lokale,
- maszyny, urządzenia, środki transportu i inne ruchome środki trwałe,
- ulepszenia w obcych środkach trwałych,
- środki trwałe w budowie.

Na dzień początkowego ujęcia rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia/kosście wytworzenia.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągnięte na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego oraz koszty kredytów bieżących w części finansującej środki trwałe. Różnice kursowe powstałe od zobowiązań zawartych w walucie obcej powyżej kwoty korygującej wysokość odsetek wchodzących w skład kosztów finansowania zewnętrznego, związanych z nabyciem lub wytworzeniem składnika rzeczowych aktywów trwałych ujemnie się w zysku lub w stracie w okresie, którego dotyczą.

Na dzień sprawozdawczy, rzeczowe aktywa trwałe wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonych o skumulowane odpisy amortyzacyjne i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady ponoszone na składnik rzeczowych aktywów trwałych (np. w celu zwiększenia przydatności składnika, zamiany części lub jego odnowienia) uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tytułu tej pozycji nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do jednostki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie wycenić. Wszelkie pozostałe wydatki na naprawę i konserwację odnoszone są do zysków i strat w okresie, w którym je poniesiono.

Odpisy amortyzacyjne środków trwałych (z wyłączeniem gruntów) dokonywane są metodą liniową, przez przewidywany okres użytkowania danego środka trwałego. Wartość końcową, okres użytkowania składnika aktywów oraz metodę amortyzacji stosowaną do rzeczowych aktywów trwałych weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego.

Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujemnie się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych, błędy*.

Dla poszczególnych grup środków trwałych przyjęto następujące stawki amortyzacyjne:

- Budynki i budowle: 1-4%,
- Urządzenia techniczne i maszyny: 7-30%,
- Środki transportu: 20%
- Inne środki trwałe, w tym narzędzia i przyrządy: 10-50%

Amortyzację rozpoczyna się, gdy środek trwały jest dostępny do użytkowania. Amortyzacji zaprzestaje się na wcześniejszą z dat: gdy środek trwały zostaje zaklasyfikowany jako przeznaczony do sprzedaży (lub zawarty w grupie do zbycia, która jest zaklasyfikowana jako przeznaczona do sprzedaży) zgodnie z MSSF 5 lub zostanie usunięty z ewidencji, na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania

Podstawę naliczania odpisów amortyzacyjnych stanowi cena nabycia/koszt wytworzenia środka trwałego pomniejszona o jego szacunkową wartość końcową.

Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego oraz których cena nabycia/koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia/koszem wytworzenia całego składnika rzeczowych aktywów trwałych amortyzowane są odrębnie, przy zastosowaniu stawek amortyzacyjnych odzwierciedlających przewidywany okres ich użytkowania.

Wartość bilansowa środka trwałego podlega odpisowi z tytułu utraty wartości do wysokości jego wartości odzyskiwalnej, jeżeli wartość bilansowa danego środka trwałego (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego on należy) jest wyższa od jego oszacowanej wartości odzyskiwalnej.

Środek trwały usuwa się z ewidencji bilansowej, gdy zostaje zbyty, zlikwidowany lub gdy nie oczekuje się dalszych korzyści ekonomicznych z jego użytkowania lub zbycia. Zyski lub straty na usunięciu pozycji rzeczowych aktywów trwałych ustala się jako różnicę pomiędzy przychodami netto ze zbycia, (jeżeli występują) i wartością bilansową tych środków trwałych i ujemnie w zysku lub w stracie.

Składniki rzeczowych aktywów trwałych spełniające warunki użytkowania powyżej 1 roku, których wartość jednostkowa (koszt nabycia/wytworzenia) nie przekracza 300,00 zł, uznawane są za składniki aktywów obrotowych, jednorazowo obciążające koszty działalności w momencie oddania ich do użytkowania.

Środki trwałe, zakupione jako pierwsze lub kompleksowe (w odniesieniu do poszczególnych jednostek eksploatacyjnych) lub znaczące wyposażenie bez względu na wartość uznawane są za składniki majątku trwałego i amortyzowane przez okres użytkowania.

Pierwsze lub kompleksowe (w odniesieniu do poszczególnych jednostek eksploatacyjnych) lub znaczące wyposażenie niskocenne Spółki (spełniające warunki użytkowania powyżej 1 roku), które zwyczajowo odnoszone jest koszty, ze względu na istotną wartość przyjmowane jest zbiorczo na 8 grupę KRST i amortyzowane przez okres użytkowania.

2.2.2 Wartości niematerialne

Spółka posiada następujące wartości niematerialne:

- Oprogramowanie komputerowe,
- Nabyte koncesje, patenty, licencje,
- Prawo wieczystego użytkowania gruntów nabyte odpłatnie,
- Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania (w budowie).

Na dzień początkowego ujęcia składnik wartości niematerialnych wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Cenę nabycia powiększają koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych oraz koszty kredytów bieżących w części finansującej wartości niematerialne.

Na dzień sprawozdawczy wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości.

Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, wg następujących stawek amortyzacyjnych:

- Oprogramowanie komputerowe – 33,3%,
- Koncesje, patenty, licencje – 33,3%,
- Inne wartości niematerialne – 33,3%,
- Prawo wieczystego użytkowania gruntów – 1,01%,
- Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania (w budowie) - nie są amortyzowane, poddaje się je natomiast corocznym obowiązkowym testom na utratę wartości. Ewentualny odpis aktualizujący ujmuje się w ciężar zysków i strat.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień sprawozdawczy.

2.2.3 Inwestycje kapitałowe

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszystkie jednostki (w tym jednostki specjalnego przeznaczenia), w odniesieniu do których jednostka dominująca, bezpośrednio lub pośrednio poprzez swoje jednostki zależne, ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną w celu uzyskania korzyści ekonomicznych z ich działalności. Wiąże się to z posiadaniem większości ogólnej liczby głosów w organach stanowiących tych jednostek. Przy dokonywaniu oceny, czy Spółka kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Inwestycje w jednostkach zależnych ujmuje się według kosztu pomniejszonego o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Utratę wartości takich inwestycji ujmuje się zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*.

Jednostki stowarzyszone

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Spółka wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu stowarzyszonego, co zwykle wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach stanowiących pod warunkiem że nie jest to jednostka współkontrolowana.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenia się według kosztu pomniejszonego o ewentualny odpis z tytułu utraty wartości. Utratę wartości takich inwestycji ujmuje się zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*.

2.2.4 Instrumenty finansowe

2.2.4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty,

- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Instrumenty finansowe o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zaliczane są instrumenty finansowe o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Przyjęto następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii aktywów i zobowiązań finansowych:

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez zyski i straty. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli Spółka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez zyski i straty. Element aktywów lub zobowiązań finansowych może zostać wyznaczone przez Spółkę na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty. Środki pieniężne wyceniane są w wartości godziwej.

Do aktywów/zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty pochodne.

Pożyczki i należności (PIN)

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, wyznaczone na dostępne do sprzedaży albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii.

Pozostałe zobowiązania finansowe (PZF)

Jednostka klasyfikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty.

2.2.4.2 Początkowe ujęcie oraz wyłączenie inwestycji finansowych z ksiąg rachunkowych

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji, w tym standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży inwestycji finansowych, ujmuje się na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji początkowo według wartości godziwej powiększonej o koszty transakcyjne, z wyjątkiem aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zyski i straty, które początkowo ujmowane są w wartości godziwej.

Inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub prawa te zostały przeniesione i dokonano przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności. W przypadku braku przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu posiadania aktywa, inwestycje wyłącza się z ksiąg rachunkowych z chwilą utraty kontroli przez Spółkę nad danym aktywem.

2.2.4.3 Wycena instrumentów finansowych na dzień sprawozdawczy

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Dla aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które nie mają ustalonego terminu wymagalności i nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez zyski i straty wykazuje się w zysku lub w stracie w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Zobowiązania finansowe

Po początkowym ujęciu, jednostka dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez zyski i straty, w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

2.2.4.4 Wycena do wartości godziwej

Na koniec okresu sprawozdawczego wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których istnieje aktywny rynek ustala się na podstawie ich bieżącej ceny zakupu / sprzedaży. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów lub zobowiązań finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych papierów wartościowych), Spółka ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny. Obejmują one wykorzystanie cen z ostatnio przeprowadzonych transakcji na normalnych zasadach rynkowych, porównanie do innych instrumentów, które są w swojej istocie identyczne, analizę zdyskontowanych przepływów pieniężnych, modele wyceny opcji oraz inne techniki/modeli wyceny powszechnie stosowane na rynku, dostosowane do konkretnej specyfiki i parametrów wycenianego instrumentu finansowego oraz sytuacji wystawcy (emitenta).

2.2.4.5 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe u dłużnika, wstąpienie na drogę sądową przeciwko dłużnikowi, zanik aktywnego rynku dla danego instrumentu finansowego, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

Dalsze zasady dot. utraty wartości należności przedstawiono w Nocie 2.2.6

2.2.5 Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

- materiały,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według rzeczywistych cen zakupu,

Rozchód składników zapasów wyceniany jest według cen przeciętnych ustalonych w wysokości średniej ważonej cen danego składnika,

Zapasy wycenia się według cen przeciętnych ustalonych jak dla rozchodu,

Na koniec okresu sprawozdawczego zapasy wyceniane są według przyjętych powyżej zasad, jednakże na poziomie nie wyższym od wartości ceny sprzedaży netto możliwej do uzyskania. Wartość netto możliwa do uzyskania to szacowana cena sprzedaży dokonywanej w normalnym toku działalności, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

2.2.6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu aktualizującego stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów, a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według oryginalnej efektywnej stopy procentowej.

Odpisy aktualizujące należności tworzy się i ujmuje w następujący sposób:

- odpis należności z tyt. usług ujemne się w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów,
- odpis aktualizujący należności inne niż z tytułu dostaw i usług ujemne w kosztach ogólnego zarządu,
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw towarów i materiałów obciąża wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- odpis aktualizujący należności niezwiązane z podstawową działalnością jednostki, np. odsetki od należności, podatki tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, zaś jego odwrócenie następuje jako uznanie pozostałych przychodów operacyjnych.

Odpisy ujęte w ciężar kosztów operacyjnych oraz w wartości sprzedanych towarów i materiałów odwraca się pomniejszając koszty, które uprzednio obciążono.

Wszelkie przekazane zaliczki jak np. na poczet przyszłych dostaw towarów i usług, na środki trwałe w budowie, na objęcie udziałów i akcji, nabycie wartości niematerialnych i inne ujemne się w pozostałych należnościach.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujemne się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na dzień sprawozdawczy w kwocie wymaganej zapłaty.

Należności o terminie wymagalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikuje się do aktywów długoterminowych. Do aktywów krótkoterminowych zaliczane są należności o terminie wymagalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od dnia bilansowego.

2.2.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty bankowe płatne na żądanie, inne bezpieczne krótkoterminowe inwestycje o pierwotnym terminie wymagalności do trzech miesięcy od dnia ich założenia, otrzymania, nabycia lub wystawienia oraz o dużej płynności. W skład środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wchodzi również odsetki od ekwiwalentów środków pieniężnych.

Wartość stanu środków pieniężnych na walutowych rachunkach bankowych ustala się poprzez wycenę ich rozchodu metodą FIFO.

2.2.8 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Stratę z tytułu utraty wartości ujemne się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów (lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne) przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży i wartości użytkowej.

Odpis z tytułu utraty wartości ujemne się w ciężar zysków i strat.

Niefinansowe aktywa trwałe dla których w okresach wcześniejszych dokonano odpisu z tytułu utraty wartości testuje się na każdy dzień sprawozdawczy pod kątem wystąpienia przesłanek wskazujących na możliwość odwrócenia wcześniej dokonanego odpisu.

2.2.9 Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

- 2.2.9.1 Kapitał podstawowy (akcyjny)** według wartości nominalnej
- 2.2.9.2** Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji
- 2.2.9.3 Zyski zatrzymane**, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
 - kapitał zapasowy tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutem lub umową Spółki,
 - kapitał rezerwowy tworzony na cele określone w statucie lub umowie Spółki,
 - zyski/straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia,
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

2.2.10 Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych

Zobowiązania niefinansowe stanowią w szczególności:

- zobowiązania z tytułu podatków, opłat, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych,
- inne zobowiązania niefinansowe, w tym: otrzymane zaliczki, które zostaną rozliczone poprzez wykonanie usługi, zobowiązania z tytułu funduszy specjalnych, zobowiązania wobec pracowników,

jeżeli ich uregulowanie nastąpi w innej formie niż poprzez wypłatę środków pieniężnych, pozostałe zobowiązania niefinansowe.

- fundusze specjalne
- rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów (wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo, dotyczące okresów rocznych, zarachowane podatki i opłaty lokalne, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy. Inne zarachowane współmiernie do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków).
- rozliczenia międzyokresowe przychodów (równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych).
- Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

2.2.11 Rezerwy

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce ciąży obecny obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów:

- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,
- udzielone gwarancje, poręczenia.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień sprawozdawczy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

2.2.12 Świadczenia pracownicze

Spółka wypłaca świadczenia z tytułu jednorazowych odpraw emerytalno-rentowych i nagród jubileuszowych zgodnie z Zakładowym Układem Zbiorowym Pracy.

Odprawy emerytalno-rentowe stanowią program określonych świadczeń po okresie zatrudnienia.

Nagrody jubileuszowe stanowią inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień sprawozdawczy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec roku obrotowego przez niezależnego aktuarusza metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wypływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań. Zgodnie z MSR 19 stopa dyskontowa powinna być oparta o rentowność wysoko płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka. W przypadku braku rozwiniętego rynku takich obligacji, a z taką sytuacją mamy do czynienia w Polsce, należy zastosować występujące na dzień sprawozdawczy rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych.

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają koszty w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia dotyczące programów określonych świadczeń ujmuje się w zysku lub w stracie sukcesywnie, metodą liniową przez okres nabywania uprawnień.

2.2.13 Podatki (w tym odroczony podatek dochodowy)

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany a rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę stawki i przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym. Rezerwa ta nie podlega dyskontowaniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się od ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym oraz od

strat podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych. Z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Podatek odroczony ujmuje się w zysku lub w stracie danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

- dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym.

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Spółka posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensaty należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową.

2.2.14. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

2.2.14.1 Przychody

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty. Spółka ujmuje przychody ze sprzedaży, kiedy kwotę przychodów można wiarygodnie ustalić i gdy, prawdopodobne jest, że jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne.

Przychody ze sprzedaży usług pochodzą głównie z:

- usług związanych z wypoczynkiem (pobyty w ośrodkach wypoczynkowych), w tym pobyty w hotelach; przychód jest rozpoznawany w sposób liniowy w okresie trwania pobytu - usługi wykonywane na przełomie okresu sprawozdawczego Spółka rozdziela rozliczając przychody przypadające na dany okres sprawozdawczy i na okres następny.
- usług sanatoryjnych - przychody rozpoznawane w sposób liniowy opisany powyżej,
- wypoczynek dzieci i młodzieży – przychody rozpoznawane zgodnie z zasadą przedstawioną powyżej,
- usługi najmu sprzętu i pomieszczeń - przychody rozpoznawane miesięcznie liniowo zgodnie z zawartą umową
- pośrednictwa w sprzedaży biletów lotniczych - przychody są rozpoznawane w momencie wykonania usługi w wysokości marży za pośrednictwo sprzedaży.

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów pochodzą głównie ze sprzedaży artykułów konsumpcyjnych w minibarach, kioskach hotelowych oraz recepcji zlokalizowanych w ośrodkach.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:

Pozostałe przychody i zyski operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, w szczególności:

- przychody oraz zyski z inwestycji,
- przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych
- zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych wykazywanych w kosztach finansowych netto tj. różnic kursowych netto powstających od zobowiązań stanowiących źródła finansowania działalności jednostki nie stanowiących korekty odsetek więc nie skapitalizowanych w ramach środków trwałych,
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych odniesionych w pozostałe koszty operacyjne,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych ,

Przychody finansowe, stanowią przychody związane z finansowaniem działalności jednostki. W przychodach finansowych ujmuje się w szczególności:

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.) nie stanowiących korekty odsetek więc nie skapitalizowanych w ramach środków trwałych.
Przychody z tytułu odsetek ujmują się według metody zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend ujmują się w momencie przyznania praw.

2.2.14.2 Koszty

Koszt wytworzenia sprzedanych usług stanowią:

- koszty bezpośrednie (w szczególności materiały i robocizna) oraz pośrednie koszty produkcji związane ze świadczeniem usług,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów wykorzystywanych w procesie świadczenia usług
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji wyrobów lub świadczeniu usług,
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług.

Koszty sprzedaży stanowią:

- koszty wynagrodzeń osób pełniących funkcję sprzedażową,
- pozostałe koszty sprzedaży,
- koszty reklamy i sponsoringu,
- koszty opłat licencyjnych oraz prowizji naliczanych w stosunku do wielkości sprzedaży.

Koszty ogólnego zarządu stanowią:

- koszty Biura Zarządu, które nie są bezpośrednio zaangażowane w świadczenie usług na rzecz klientów,
- odpisy aktualizujące wartość należności, innych niż z tytułu dostaw i usług oraz innych niż ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych,
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych w odniesieniu do tych środków trwałych i wartości niematerialnych, których amortyzacja odnoszona jest do kosztów ogólnego zarządu.

Całkowity koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów stanowią:

- koszty wytworzenia sprzedanych usług,
- wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- koszty sprzedaży, oraz
- koszty ogólnego zarządu.

Ponadto, kosztami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na wynik finansowy okresu są:

- **pozostałe koszty operacyjne**, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:
 - straty z inwestycji finansowych,
 - koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych,
 - straty z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółki nie stanowiących korekty odsetek więc nie skapitalizowanych w ramach środków trwałych,
 - odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i udziałów w jednostkach stowarzyszonych,
 - utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
 - przekazane darowizny,
 - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- **koszty finansowe** związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:
 - odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
 - odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,

- straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki, nie stanowiących korekty odsetek więc nie skapitalizowanych w ramach środków trwałych,
- zmiany wysokości rezerwy wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

2.2.15 Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym Spółka prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Spółki.

Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na moment początkowego ujęcia na walutę funkcjonalną:

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
- według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.
- Na każdy dzień sprawozdawczy:
- wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.

Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych inne niż instrumenty pochodne wyrażonych w walutach obcych ujmują się w wyniku finansowym. Zyski i straty z tytułu zmiany kursów walut dotyczące wyceny bilansowej instrumentów pochodnych wyrażonej w walucie obcej ujmują się w zysku lub w stracie jako wycena do wartości godziwej.

2.2.16 Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego ujmują się w zysku lub w stracie w okresie, którego dotyczą.

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego specyficznie dla celów finansowania dostosowywanego składnika aktywów, poniesione do dnia oddania tego składnika do użytkowania wpływają na jego wartość początkową w wysokości różnicy między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi w tytułu danej pożyczki lub kredytu w danym okresie a przychodami z tymczasowego zainwestowania pożyczonych środków.

Koszty finansowania zewnętrznego, które zostało zaciągnięte bez ściśle określonego celu, a które zostało przeznaczone na sfinansowanie nabycia lub wytworzenia dostosowywanego składnika aktywów wpływają na wartość początkową tego składnika aktywów w kwocie ustalonej poprzez zastosowanie stopy kapitalizacji do nakładów poniesionych na ten składnik aktywów. Różnice kursowe od kredytów i pożyczek zaciągniętych z walucie obcej (zarówno celowych jak i ogólnych) wpływają na wartość początkową dostosowywanego składnika aktywów w zakresie w jakim stanowią korektę kosztu odsetek. Wartość różnic kursowych korygująca koszt odsetek stanowi różnicę pomiędzy kosztem odsetek od podobnego finansowania, jakie jednostka zaciągnęłaby w swojej walucie funkcjonalnej, a kosztem poniesionym przy finansowaniu w walucie obcej.

2.2.17 Leasing

Umowa leasingu w ramach, której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu posiadania aktywów zostały przeniesione na leasingobiorcę, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmują się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i pożytków z tytułu posiadania pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny.

Oplaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (korygowane o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego)) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

2.2.18 Pomoc Państwa

Dotacje niepieniężne ujmuje się w księgach w wartości godziwej.

Pieniężne dotacje państwowe do aktywów prezentuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Dotacji państwowych nie ujmuje się dopóki nie istnieje wystarczająca pewność, że jednostka gospodarcza spełni warunki związane z dotacjami oraz, że dotacje będą otrzymane.

Pieniężne dotacje państwowe ujmuje się w systematyczny sposób jako przychód w poszczególnych okresach, aby zapewnić ich współmierność z odnośnymi kosztami, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Nie zwiększają one bezpośrednio kapitału własnego.

Dotacja państwowa, która staje się należna jako forma rekompensaty za już poniesione koszty lub straty lub przyznana jednostce celem udzielenia jej natychmiastowego finansowego wsparcia, bez towarzyszących przyszłych kosztów, zostaje ujęta jako przychód w okresie, w którym stała się należna, wraz z ujawnieniem tego faktu.

Dotacje do przychodów prezentuje się jako przychód, oddzielnie od odnośnych kosztów, które dotacje mają w zamierzeniu kompensować. Dotacje takie ujmuje się jako przychód niezależnie od tego czy zostały otrzymane w formie środków pieniężnych czy też przybierają formę redukcji zobowiązań.

2.2.19 Zysk netto na akcję

Podstawowy zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczany poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

2.2.20 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2013 roku.

Zmiany polityki rachunkowości:

a) W związku ze zmianami do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później, Spółka wprowadziła zmiany do Polityki rachunkowości. W wyniku tych zmian zyski i straty aktuarialne (czyli pozycje przychodów i kosztów) dotyczące programów świadczeń po okresie zatrudnienia (więc oprócz nagród jubileuszowych) są ujmowane w ramach innych całkowitych dochodów. Dotychczas ujmowane były w ramach rachunku zysków lub strat.

W wyniku zmian do MSR 19 Świadczenia pracownicze na 31.12.2012 r. w sprawozdaniu z sytuacji finansowej nastąpiło przemieszczenie o 75 tys. zł pomiędzy zyskami zatrzymanymi (-75 tys. zł), a innymi całkowitymi dochodami (+75 tys. zł).

Na 1.01.2012 r. w jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nastąpiło przemieszczenie o 32 tys. zł pomiędzy Zyskami zatrzymanymi (-32 tys. zł), a innymi całkowitymi dochodami (+32 tys. zł).

W wyniku tych zmian niepodzielony wynik został obniżony o 32 tys. zł, nie powoduje to zmiany zysku netto na jedną akcję zwykłą.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Spółka zastosowała zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później. W związku z zastosowaniem tych zmian w sprawozdaniu z całkowitych dochodów została wyodrębniona pozycja: Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty.

Spółka wprowadziła zmianę w prezentacji przychodów ze sprzedaży towarów i materiałów oraz kosztów sprzedaży towarów i materiałów. Od 1.01.2013 roku w pozycjach tych ujmowane są wyłącznie koszty i przychody towarów sprzedawanych w minbarach oraz towarów w kioskach hotelowych i na recepcji. Poniżej przedstawiono wpływ zmiany prezentacji na sprawozdanie za okres 12 m-cy zakończonych 31 grudnia 2012 roku.

	Za okres kończący się 31 grudnia 2012	Za okres kończący się 31 grudnia 2012
	(przekształcony)	
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	73	1 527
Koszty sprzedaży towarów i materiałów	62	508

b) Dodatkowo Uchwałą Nr 35/2013 z dnia 24 czerwca 2013 roku Zarząd Spółki przyjął znowelizowane Zasady Rachunkowości według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, w których obok opisanych powyżej zmian w zakresie świadczeń pracowniczych uzupełniono:

1) informację o ujmowaniu odpisów amortyzacyjnych w punkcie „Rzeczowe aktywa trwałe” i dopisano:
Środki trwałe, zakupione jako pierwsze lub kompleksowe (w odniesieniu do poszczególnych jednostek eksploatacyjnych) lub znaczące wyposażenie bez względu na wartość uznawane są za składniki majątku trwałego i amortyzowane przez okres użytkowania.

2) Punkt „Koszty” uzupełniono w części dotyczącej kosztów sprzedaży i dopisano:

Koszty reklamy i sponsoringu

*Koszty opłat licencyjnych oraz prowizji naliczanych w stosunku do wielkości sprzedaży*3) Dodano także punkt: „Leasing” w następującym brzmieniu:

Umowa leasingu w ramach, której zasadniczo całość ryzyka i wszystkie korzyści z tytułu posiadania aktywów zostały przeniesione na leasingobiorcę, klasyfikuje się jako leasing finansowy. Przedmiot leasingu finansowego ujmuje się w aktywach z dniem rozpoczęcia leasingu według niższej z dwóch kwot: wartości godziwej przedmiotu leasingu lub wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych.

Podlegające amortyzacji aktywa nabyte w ramach leasingu finansowego amortyzowane są przez okres użytkowania aktywów lub okres leasingu, w zależności od tego, który z nich jest krótszy.

Leasing, przy którym znacząca część ryzyka i korzyści z tytułu posiadania pozostaje udziałem leasingodawcy (finansującego) stanowi leasing operacyjny.

Opłaty leasingowe uiszczane w ramach leasingu operacyjnego (korygowane o ewentualne specjalne oferty promocyjne uzyskane od leasingodawcy (finansującego)) rozliczane są w koszty metodą liniową przez okres leasingu.

Poza wymienionymi powyżej Spółka w bieżącym okresie nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

2.4 Opublikowane standardy i interpretacje

1) Nowe standardy

Od dnia 1 stycznia 2013 roku Spółkę obowiązują następujące nowe i zmienione standardy oraz interpretacje:

- MSSF 13 Wycena do wartości godziwej,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu na etapie produkcji w kopalniach odkrywkowych,
- Poprawki do MSSF 7 Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji - *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*,
- Poprawki do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy: *Pożyczki rządowe*,
- Roczne ulepszenia wynikające z przeglądu MSSF, cykl 2009-2011.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Spółka zastosowała powyższe standardy i zmiany do standardów począwszy od 1 stycznia 2013 zgodnie z przepisami przejściowymi w nich zawartymi, przy czym zastosowanie nowych i zmienionych standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

2) Standardy i interpretacje nieobowiązujące, zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską, których Spółka nie zastosowała przed datą wejścia w życie:

MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe

W dniu 12 maja 2011 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*. Nowy standard zastępuje SKI 12 Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia oraz MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe w zakresie sprawozdań skonsolidowanych.

MSSF 10 ustanawia zrewidowaną koncepcję kontroli jako czynnik decydujący o objęciu jednostki konsolidacją, na którą składają się trzy elementy:

- władza nad podmiotem inwestycji,
- partycypacja w zwrocie lub stracie z inwestycji,
- możliwość sprawowania władzy nad inwestycją przez posiadanie władzy nad osiąganymi przez podmiot inwestycji zwrotami, co oznacza możliwość wpływania na udział inwestora w dochodach z inwestycji.

Standard obowiązywać będzie w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. Na dzień 31.12.2013 r. Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne

W dniu 12 maja 2011 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*. Nowy standard zastępuje dotychczasowy standard MSR 31 *Udziały we wspólnych przedsięwzięciach* oraz SKI 13 *Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników*.

Nowy standard powinny stosować jednostki będące stronami wspólnie kontrolowanych ustaleń, czyli takich inicjatyw, w których dwie lub więcej stron sprawuje wspólną kontrolę nad inwestycją, polegającą na jednogłośnie podejmowaniu decyzji dotyczących istotnych działań wpływających na zwroty z tej inwestycji co wynika z zapisów umownych tegoż porozumienia.

MSSF 11 wskazuje dwa rodzaje wspólnych ustaleń umownych: wspólne działania oraz wspólne przedsięwzięcia. Rodzaj wspólnego ustalenia umownego określa się na podstawie analizy praw i obowiązków stron wynikających przede wszystkim ze struktury i formy prawnej zawartego ustalenia. Jeżeli warunki umowne dają stronom prawo do aktywów wspólnego ustalenia umownego oraz nakładają obowiązek spłacania zobowiązań tego ustalenia, wówczas identyfikujemy wspólne ustalenie umowne, jako wspólne działania, a strony tego ustalenia ujmują odpowiednio aktywa, zobowiązania oraz przychody i koszty wspólnych działań w swoich sprawozdaniach finansowych, odpowiednio w przypadającej na nich części.

Jeżeli natomiast warunki umowy, dają stronom prawo do aktywów netto wspólnego ustalenia umownego, wtedy identyfikujemy wspólne przedsięwzięcia, które wspólnicy wyceniają w swoich sprawozdaniach metodą praw własności.

Jednocześnie MSSF 11 nakazuje wycenę wspólnych przedsięwzięć wyłącznie metodą praw własności eliminując dotychczasową opcję stosowania konsolidacji proporcjonalnej.

Standard obowiązywać będzie w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. i później. Zmiany te nie wpłyną na ujęcie i wycenę wspólnych ustaleń umownych, w których Spółka obecnie jest stroną. Będą one miały natomiast wpływ na ocenę typu potencjalnych nowych wspólnych ustaleń umownych

tworzonych po 1 stycznia 2014 r. Począwszy od sprawozdań finansowych publikowanych od 1 stycznia 2014 roku Spółka dostosuje zakres ujawnień do wymogów nowego standardu.

MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach

W dniu 12 maja 2011 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*. Standard będzie miał zastosowanie w sprawozdaniach finansowych jednostek gospodarczych posiadających udziały w jednostkach zależnych, wspólnych ustaleniach umownych, jednostkach stowarzyszonych lub niekonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych.

Nowy standard łączy w sobie wymogi dotyczące ujawnień nt. udziałów w innych jednostkach znajdujące się obecnie w MSR 27, MSR 28 i MSR 31, wprowadzając spójność i kompletność ujawnień, jednocześnie rozszerzając ich zakres. Celem wprowadzenia zmian było zapewnienie użytkownikom sprawozdań finansowych możliwości lepszej oceny natury oraz ryzyk związanych z posiadanymi przez jednostkę udziałami oraz zrozumienie wpływu tych udziałów na sytuację finansową, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne inwestora. Standard zawiera minimalny zakres ujawnień, który jednostka może rozszerzyć, jeżeli uzna, że dodatkowe ujawnienia są konieczne dla zrealizowania celu standardu.

MSSF 12 obowiązywać będzie w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. i później. Spółka dostosuje zakres ujawnień w sprawozdaniu finansowym do wymogów standardu i ocenia.

MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe

W dniu 12 maja 2011 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmieniony MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe*, który zastąpi dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe* w części dotyczącej jednostkowych sprawozdań finansowych. Zmiana standardu wynika z prowadzonego przez Radę projektu pn. „Konsolidacja”, w wyniku którego dotychczasowy zakres MSR 27 został podzielony pomiędzy MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* oraz MSR 27, który dotyczyć będzie jedynie jednostkowych sprawozdań finansowych. Również wymogi w zakresie jednostkowych sprawozdań finansowych zawarte w MSR 28 i MSR 31 zostały przeniesione do zmienionego MSR 27.

Definicje oraz nazewnictwo w zmienionym standardzie zostało ujednolicone z definicjami i nazewnictwem w MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12.

Standard obowiązywać będzie w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. Zarząd Spółki jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdania finansowe Spółki.

MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

W dniu 12 maja 2011 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmieniony MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, który zastąpił dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*. Zmiana standardu wynika z prowadzonego przez Radę projektu pn. „Wspólne przedsięwzięcia”.

W projekcie tym Rada zdecydowała o włączeniu rachunkowości wspólnych przedsięwzięć do zakresu zmienionego MSR 28, ponieważ nowy standard MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, zezwalać będzie na wycenę udziałów we wspólnych przedsięwzięciach jedynie metodą praw własności. W efekcie jednostka gospodarcza stosować będzie MSSF 11 wyłącznie w celu określenia rodzaju wspólnego ustalenia umownego, w którym uczestniczy. Dopiero po ustaleniu, że stanowi ono udziały we wspólnym przedsięwzięciu, ujmuje inwestycję i dokonuje jej wyceny metodą praw własności zgodnie ze zmienionym MSR 28. Zmieniony standard nie wprowadza żadnych zmian w samej metodologii wyceny metodą praw własności, natomiast nie zawiera już wymogów dotyczących ujawnień, ponieważ zostały one uwzględnione w MSSF 12.

Zmieniony standard obowiązywać będzie w Unii Europejskiej dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. Zarząd Spółki jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdania finansowe Spółki.

Poprawki do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W dniu 16 grudnia 2011 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała dokument pn. *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*, jako poprawki do MSR 32. Rada uzupełniła towarzyszące standardowi wytyczne stosowania w zakresie warunków kompensowania i wykazywania w kwocie netto w sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywów i zobowiązań finansowych. Zgodnie z MSR 32.42 jednostka gospodarcza może kompensować aktywo i zobowiązanie finansowe, jeżeli (a) posiada ważny tytuł prawny do wykonania kompensaty ujętych kwot oraz (b) zamierza rozliczyć w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie. Ze względu na występujące praktyczne wątpliwości interpretacyjne w zakresie posiadanego tytułu prawnego uprawniającego do kompensaty oraz w zakresie uznania danego rozliczenia za rozliczenie netto (nawet przy przepływach brutto) przy udziale

instytucji rozliczających, Rada wprowadziła do standardu dodatkowe wyjaśnienia, umożliwiające jednolitą implementację wymogów MSR 32.42 przez instytucje finansowe.
Poprawki obowiązywać będą dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. Zarząd Spółki jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdania finansowe Spółki.

Poprawki do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach: wytyczne do przepisów przejściowych

W czerwcu 2012 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała dokument: „Skonsolidowane sprawozdania finansowe, Wspólne ustalenia umowne i Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach: wytyczne do przepisów przejściowych”, jako poprawki do MSSF 10, MSSF 11 oraz MSSF 12, których celem jest złagodzenie zasad pełnego retrospektywnego zastosowania nowych MSSF. Poprawki do MSSF 10 ograniczają obowiązek retrospektywnego zastosowania zmian. Rada zdecydowała, że zakres przekształcenia informacji porównywalnej będzie zależał od oceny występowania kontroli na datę pierwotnego zastosowania standardu, rozumianej jako początek rocznego okresu sprawozdawczego, w którym MSSF 10 jest zastosowany po raz pierwszy. Retrospektywne ujęcie zmian konieczne będzie tylko w sytuacji, gdy ocena sprawowania kontroli różni się będzie według ujęcia zgodnego z MSSF 10 od ujęcia zgodnego z MSR 27 na datę pierwotnego zastosowania standardu MSSF 10. Ewentualna korekta dotyczyć będzie tylko okresu porównywalnego bezpośrednio poprzedzającego okres roczny, w którym MSSF 10 został zastosowany po raz pierwszy.

Zgodnie z poprawkami do MSSF 11, jeżeli w wyniku zastosowania tego standardu nastąpi w jednostce zmiana metody proporcjonalnej na metodę praw własności dla danej inwestycji, wtedy początkowa wycena inwestycji powinna zostać ustalona jako zagregowana wartość bilansowa aktywów i zobowiązań uprzednio przez jednostkę wycenianych metodą proporcjonalną, włącznie z ewentualną wartością firmy powstałą na nabyciu, według stanu na początek okresu porównywalnego bezpośrednio poprzedzającego okres roczny, w którym MSSF 11 został zastosowany po raz pierwszy. Wartość inwestycji na bilansie otwarcia ustalona w sposób opisany powyżej stanowić będzie tzw. domniemany koszt inwestycji na moment początkowego ujęcia. Podobnie, jeżeli w wyniku początkowego zastosowania MSSF 11 jednostka zaprzestaje wyceny inwestycji metodą praw własności i rozpoznaje odpowiednio aktywa i zobowiązania wspólnej operacji, wtedy przekształcenia dokonuje według stanu na początek okresu porównywalnego bezpośrednio poprzedzającego pierwszy okres roczny, w którym MSSF 11 został zastosowany po raz pierwszy.

Zgodnie z poprawkami wprowadzonymi do MSSF 12 jednostki dokonują przekształcenia ujawnień dotyczących udziałów w innych jednostkach tylko w okresie porównywalnym bezpośrednio poprzedzającym pierwszy roczny okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy. Jednocześnie nie ma konieczności ujawniania danych porównawczych dla udziałów w niekonsolidowanych jednostkach strukturyzowanych w jakimkolwiek okresie porównywalnym poprzedzającym okres, w którym MSSF 12 został zastosowany po raz pierwszy.

Powyższe zmiany obowiązywać będą dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. i później. Zarząd Spółki jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdania finansowe Spółki.

Jednostki inwestycyjne - zmiany do MSSF10 skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania Finansowe

W październiku 2012 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała dokument: *Jednostki inwestycyjne, Zmiany do MSSF10, 12 oraz MSR 27.*

W MSSF 10 wprowadzono wymóg, by jednostki inwestycyjne dokonywały wyceny swoich jednostek zależnych według wartości godziwej przez wynik finansowy, zamiast obejmowania ich konsolidacją. Celem tej zmiany jest lepsze odzwierciedlenie modelu biznesowego jednostek inwestycyjnych. MSSF 12 został uzupełniony o wymóg szczegółowych ujawnień na temat takich jednostek zależnych jednostek inwestycyjnych. Natomiast w MSR 27 konsekwentnie do zmian w MSSF 10, zlikwidowano możliwość wyboru dla jednostek inwestycyjnych w zakresie wyceny inwestycji w niektórych jednostkach zależnych według kosztu lub według wartości godziwej w ich jednostkowych sprawozdaniach finansowych.

Powyższe zmiany obowiązywać będą dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później i nie będą miały wpływu na sprawozdania finansowe Spółki.

Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów

W maju 2013 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 36 *Utrata wartości aktywów*. Zmiany rozszerzają zakres ujawnień związanych z utratą wartości. Zgodnie z wymogami tych zmian, w sytuacji kiedy w danym okresie sprawozdawczym jednostka ujmie lub odwróci odpis aktualizujący składniki aktywów, powinna dodatkowo ujawnić kwotę wartości odzyskiwalnej oraz wskazać, czy ustalono ją jako wartość godziwą pomniejszoną o koszty zbycia czy w oparciu o wartość użytkową. Jeśli wartość

odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej, wtedy jednostka jest zobowiązana do ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących poziomów hierarchii wartości godziwej.

Zmiany do MSR 36 będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Spółka dostosuje zakres ujawnień do wymogów zmienionego standardu.

Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena zatytułowane Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

W czerwcu 2013 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, zatytułowane *Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*. Celem zmian jest wprowadzenie ułatwienia w sytuacjach, gdy instrument pochodny, który został wskazany przez jednostkę jako instrument zabezpieczający, a następnie został, w konsekwencji zastosowania obowiązujących lub wprowadzenia nowych przepisów ustawowych lub wykonawczych, przeniesiony z pierwotnego kontrahenta na kontrahenta centralnego. Dzięki wprowadzonym w MSR 39 zmianom, jednostka może kontynuować rachunkowość zabezpieczeń dla takich instrumentów, niezależnie od dokonanej nowacji. W przeciwnym razie jednostki musiałyby w tym zakresie zaprzestać stosowania rachunkowości zabezpieczeń.

Zmiany do MSR 39 będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później i nie będą miały wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, ponieważ Spółka nie przewiduje konieczności wykorzystania opisanych w MSR 39 możliwości nowacji części lub całości transakcji na podmiot trzeci, zwany kontrahentem rozliczeniowym lub kontrahentem centralnym.

Standardy i interpretacje nieobowiązujące i do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską.

MSSF 9 Instrumenty finansowe

W dniu 12 listopada 2009 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. Standard ten jest wynikiem pierwszej fazy prac Rady zmierzających do wycofania MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena i zastąpienia go nowym - MSSF 9. Nowy standard upraszcza zasady klasyfikacji aktywów finansowych wprowadzając jedynie dwie kategorie aktywów finansowych: aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej oraz aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Klasyfikacja na moment początkowego ujęcia powinna wynikać z modelu biznesowego stosowanego przez jednostkę dla zarządzania danymi aktywami oraz z umownych przepływów pieniężnych właściwych dla danego składnika aktywów. Standard zawiera również wytyczne w zakresie wyceny aktywów finansowych, ich reklasyfikacji oraz ujmowania zysków i strat powstających na tych aktywach.

Spółka ocenia, że w przypadku posiadanych obecnie aktywów finansowych, różnica pomiędzy dotychczasowym MSR 39 a opublikowanym dokumentem będzie dotyczyć obowiązku wyceny do wartości godziwej instrumentów kapitałowych, dla których nie istnieje aktywny rynek (wg MSR 39 możliwa wycena wg kosztu pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości) oraz sposobu klasyfikacji i prezentacji instrumentów finansowych w sprawozdaniach finansowych. Ze względu na nieznany termin pierwszego zastosowania MSSF 9 przez Spółkę, wiarygodne oszacowanie wpływu zmian na sprawozdanie finansowe Spółki jest obecnie niemożliwe.

W dniu 28 października 2010 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała po raz drugi MSSF 9 *Instrumenty finansowe*. Publikacja ta jest wynikiem zakończenia drugiej fazy prac Rady zmierzających do wycofania MSR 39 *Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena*. Do MSSF 9 Rada dodała wymogi dotyczące klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych, a większość z nich została przeniesiona do nowego standardu bezpośrednio z MSR 39.

Zgodnie z MSSF 9, zobowiązanie będące instrumentem pochodnym powiązaniem z i rozliczaniem poprzez dostawę instrumentu kapitałowego niekwotowanego na aktywnym rynku, należy wyceniać w wartości godziwej, tak jak inwestycje w nienotowane instrumenty kapitałowe oraz pochodne aktywa finansowe powiązane z tymi inwestycjami.

Ponadto standard wprowadza obowiązek ujmowania w innych całkowitych dochodach zmian wartości godziwej zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zysk lub stratę, wynikających ze zmian ryzyka kredytowego związanego z tym zobowiązaniem. Pozostałą wartość zmiany wartości godziwej zobowiązania należy prezentować w zysku lub stracie, chyba że ujmowanie skutków zmian ryzyka kredytowego danego zobowiązania będzie kreowało lub powiększało niedopasowanie księgowe, wówczas jednostka ujmuje całą wartość zmiany wartości godziwej w zysku lub stracie.

Spółka nie posiada zobowiązań finansowych, które wyznacza jako wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę z wyjątkiem instrumentów pochodnych o ujemnej wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy. Z tego względu Spółka ocenia, że zmiana ta nie powinna wywrzeć istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

W dniu 20 listopada 2013 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała po raz trzeci zmiany do MSSF 9 *Instrumenty finansowe „Rachunkowość zabezpieczeń i zmiany do MSSF 9, MSSF 7 i MSR 39”* w ramach kontynuacji projektu zastąpienia MSR 39 przez MSSF 9. W niniejszym dokumencie opublikowano rozdział 6 dotyczący Rachunkowości zabezpieczeń, wprowadzono poprawki do wcześniej opublikowanych części MSSF 9 oraz do MSSF 7 i MSR 39 aktualizując w nich odwołania pomiędzy standardami oraz dostosowując zakres ujawnień z MSSF 7 do zmienionego MSSF 9. Rada ds. Standardów niniejszym dokumentem wycofała również KIMSF 9 oraz MSSF 9 w wersjach opublikowanych w roku 2009 i 2010.

MSSF 9 w wersji opublikowanej w listopadzie 2013 r. wprowadza zmiany w zakresie rachunkowości zabezpieczeń w stosunku do MSR 39, w tym m.in.:

- łagodzi wymogi w zakresie oceny efektywności zabezpieczenia, zastępując precyzyjnie określony przedział efektywności (80% - 125%) wymogiem występowania ekonomicznej relacji pomiędzy pozycją zabezpieczaną a instrumentem zabezpieczającym oraz wymogiem, aby współczynnik zabezpieczenia był taki sam, jaki jednostka faktycznie stosuje dla celów zarządzania ryzykiem,
- zmienia zasady kwalifikacji pozycji jako pozycji zabezpieczanych, poprzez usunięcie niektórych ograniczeń z MSR 39. I tak, na pozycje zabezpieczane zgodnie z MSSF 9 będzie można wyznaczać:
 - składniki ryzyka pozycji niefinansowych, pod warunkiem możliwości ich odrębnej identyfikacji i wiarygodnej wyceny,
 - pozycje zagregowane, tj. pozycje zawierające instrumenty pochodne,
 - niektóre grupy pozycji (o podobnej ekspozycji na ryzyko, dla których zabezpieczana jest pozycja netto),
 - instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- MSSF 9 wprowadza zasadę odnoszenia skutków wyceny do wartości godziwej opcji związanych z wartością czasową opcji na inne całkowite dochody (przy czym początkowa wartość czasowa opcji, musi być ujęta w wyniku finansowym, odpowiednio w okresie trwania zabezpieczenia lub w momencie, gdy zabezpieczana transakcja wpływa na wynik finansowy),
- zgodnie z MSSF 9, jednostki będą mogły stosować jako instrumenty zabezpieczające niepochodne instrumenty finansowe, pod warunkiem, że będą ujmowane w wartości godziwej przez wynik finansowy, z wyjątkiem zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane do wartości godziwej przez zysk lub stratę, dla których zmiana wartości godziwej wynikająca ze zmiany ryzyka kredytowego jest ujmowana w innych całkowitych dochodach,
- wprowadzono obowiązek reklasyfikacji zysków i strat zgromadzonych na kapitale z tytułu zabezpieczenia przepływów pieniężnych do wartości bilansowej niefinansowej pozycji zabezpieczanej w momencie jej początkowego ujęcia. W MSR 39 był to wariant alternatywny.

Rada ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości w opublikowanych w listopadzie 2013 r. zmianach do MSSF 9 usunęła obowiązkową datę wejścia w życie tego standardu (była to data 1 stycznia 2015 roku opublikowana przez Radę w dniu 16 grudnia 2011 r. w dokumencie pn. *Obowiązkowa data wejścia w życie i ujawnienia dotyczące przejścia*, jako poprawki do MSSF 9 i MSSF 7) i zapowiedziała wprowadzenie obowiązkowej daty zastosowania w momencie opublikowania pełnej wersji MSSF 9. Rada zezwoliła jednocześnie na natychmiastowe stosowanie Standardu w dowolnie wybranej przez daną jednostkę wersji, spośród następujących wariantów MSSF 9:

- w zakresie własnego ryzyka kredytowego (opisane powyżej dla MSSF 9 przyjętego w październiku 2010r.),
- w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych (opisane powyżej dla MSSF 9 przyjętego w listopadzie 2009r.),
- w zakresie klasyfikacji i wyceny aktywów i zobowiązań finansowych (opisane powyżej dla MSSF 9 przyjętego w październiku 2010r.), lub
- w pełnym zakresie MSSF 9 w wersji opublikowanej w listopadzie 2013 roku, tj. włącznie z rachunkowością zabezpieczeń, przy czym MSSF 9 należy zastosować retrospektywnie a samą rachunkowość zabezpieczeń prospektywnie.

Przedstawione powyżej możliwości zastosowania MSSF 9 dotyczą obecnie wyłącznie krajów spoza Unii Europejskiej, gdyż Unia Europejska do tej pory nie zatwierdziła żadnej części standardu. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie ma żadnych oficjalnych informacji co do przyszłej daty przyjęcia MSSF 9 przez UE.

W związku z powyższym, ze względu na nieznany moment pierwszego zastosowania MSSF 9 przez Spółkę, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, nie można oszacować skutków finansowych i określić wpływu zastosowania MSSF 9 na sprawozdanie finansowe.

KIMSF 21 opłaty

W dniu 20 maja 2013 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała Interpretację pt: *Opłaty*. Interpretacja dotyczy wskazania momentu powstania obowiązku ujęcia w księgach rachunkowych

jednostki zobowiązań z tytułu poniesienia niektórych opłat na rzecz Państwa, innych niż objętych obecnymi MSSF, np. MSR 12 Podatek dochodowy.

W niektórych jurysdykcjach, uregulowania dotyczące wybranych opłat wskazują na istnienie zależności pomiędzy powstaniem obowiązku do zapłaty podatku a wystąpieniem konkretnych zdarzeń (sytuacji). Ze względu na złożony charakter tych uregulowań, jednostki nie zawsze miały jasność co do właściwego momentu rozpoznania w księgach rachunkowych odnośnego zobowiązania. W związku z powyższym, Komitet ds. Interpretacji Standardów wyjaśnił, że jako zdarzenie obligujące do rozpoznania zobowiązania do poniesienia opłaty na rzecz Państwa należy traktować działanie, które bezpośrednio wywołuje taki obowiązek. Jeśli np. obowiązek poniesienia opłaty jest uzależniony od uzyskania przychodów w bieżącym okresie, ale bazą do jego naliczenia jest przychód z okresu poprzedzającego, to działaniem wywołującym ten obowiązek jest generowanie przychodu w okresie bieżącym. Jak wskazał Komitet ds. Interpretacji, jednostka nie ma bowiem zwyczajowego obowiązku do zapłaty zobowiązania w związku ze swoimi przyszłymi działaniami, pomimo tego, że jednostka nie ma realnej możliwości zaprzestania prowadzenia danej działalności w przyszłości. Podkreślono, że zobowiązanie do poniesienia opłaty należy ujmować sukcesywnie, jeśli zdarzenie wywołujące obowiązek zachodzi przez jakiś okres czasu.

Interpretacja KIMSF 21 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 r. lub później. Zarząd Spółki jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdania finansowe Spółki.

Roczne ulepszenia wynikające z przeglądu MSSF w cyklu 2010-2012

W grudniu 2013 r. Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała dokument: *Ulepszenia do MSSF w cyklu 2010-2012*. W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 7 standardów:

- w MSSF 2 *Płatności w formie akcji* skorygowano definicje „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi”. Celem Rady było deprecyzowanie definicji warunku nabywania uprawnień poprzez wydzielenie i odrębne zdefiniowanie dwóch warunków nabycia uprawnień tj. warunku świadczenia usługi i warunku wykonania.
- w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,
- MSSF 8 *Segmenty operacyjne* wprowadza m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanych do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par.12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych wskaźników wskazujących na podobne cech gospodarce połączonych na tej podstawie segmentów,
- w MSSF 13 *Wartość godziwa* wprowadzono uściślenie do Uzasadnienia Wniosków do MSSF 13, wyjaśniające że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 and AG79, nie powinno być błędnie interpretowane jako zamiar Rady usunięcia możliwości wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych wycenianych obecnie w wartości nominalnej, wynikającej z faktury,
- w MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* doprecyzowano informację nt. sposobu korygowania wartości bilansowej i umorzenia składników aktywów trwałych wycenianych na kolejne dni kończące okresy sprawozdawcze,
- w MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* dodano zapis doprecyzowujący definicję ustalania powiązań pomiędzy podmiotami, zgodnie z którą: jednostka jest powiązana z jednostką sprawozdawczą, jeżeli ta jednostka lub jakikolwiek członek grupy, której jest ona częścią, świadczy usługę kluczowego personelu kierowniczego na rzecz jednostki sprawozdawczej lub jednostki dominującej tej jednostki sprawozdawczej.

Powyższe zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później, a Spółka zastosuje je począwszy od okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2015 r. Zarząd Spółki jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdania finansowe Spółki.

Roczne ulepszenia wynikające z przeglądu MSSF w cyklu 2011-2013

W grudniu 2013 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała dokument: *Ulepszenia do MSSF w cyklu 2011-2013*. W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 4 standardów o następującym charakterze:

- w MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*, Rada ds. Standardów wyjaśnia, że pomimo obowiązku stosowania w pierwszym sprawozdaniu sporządzonym zgodnie z MSSF standardów w wersjach obowiązujących na dzień kończący pierwszy okres sprawozdawczy, za który sprawozdanie jest sporządzane, jednostka może, zastosować nowszą nieobowiązującą wersję danego standardu, jeśli tylko zezwolono w nim na jego wcześniejsze zastosowanie,
- w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* wprowadzono doprecyzowanie obszaru wyłączeń ze stosowania MSSF 3 w zakresie rozliczania wspólnych ustaleń umownych, oraz usunięto wątpliwość, że wyłączenie nie dotyczy ujmowania tworzenia wspólnych ustaleń umownych w sprawozdaniach finansowych stron wspólnego ustalenia umownego.

- w MSSF 13 *Wartość godziwa* doprecyzowano, że zakres wyłączeń, o których mowa w par. 48 i 52 MSSF 13 dotyczą aktywów i zobowiązań finansowych w zakresie wyceny do wartości godziwej instrumentów z pozycjami przeciwnymi w ryzyku rynkowym lub ryzyku kredytowym, dotyczy wszystkich kontraktów objętych MSR 39 lub MSSF 9, nawet jeśli nie spełniają definicji instrumentów finansowych,
- w MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne* doprecyzowano, że jednostka powinna zastosować osąd, aby stwierdzić, czy dokonując nabycia nieruchomości inwestycyjnej, nabywa (i) aktywo, (ii) grupę aktywów, czy (iii) dokonuje połączenia jednostek gospodarczych będącego w zakresie MSSF 3. Ustalenie czy dana transakcja spełnia definicję połączenia jednostek gospodarczych z MSSF 3 i obejmuje nieruchomość inwestycyjną spełniającą definicję z MSR 40 wymaga odrębnego zastosowania obydwu standardów.

Powyższe zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później, a Spółka zastosuje je począwszy od okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2015 r. Zarząd Spółki jest w trakcie oceny wpływu tej zmiany na sprawozdania finansowe Spółki.

MSSF 14 Odroczone ujęcie kwot dotyczących działalności regulowanej (Regulatory Deferral Accounts)

W styczniu 2014 roku Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała nowy standard MSSF 14 *Odroczone ujęcie kwot dotyczących działalności regulowanej*. W MSSF 14 Rada wprowadziła wymogi w zakresie odrębnej prezentacji w sprawozdaniu finansowym kwot powstających w związku z dostarczaniem dóbr lub świadczeniem przez jednostkę usług, dla których ceny lub taryfy podlegają regulacjom cenowym/taryfowym i podlegającym odroczonego ujęciu. Ponadto Rada ds. Standardów nałożyła obowiązek ujawnienia natury regulacji taryfowych i związanych z nimi ryzyk, wpływających na kwoty dotyczące działalności regulowanej, poprzez wpływ na ceny dóbr i usług świadczonych przez jednostkę. Standard ten jest przeznaczony wyłącznie dla tych jednostek, które będą stosować MSSF po raz pierwszy tj. zastosują MSSF 14 w swoim pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF i których działalność podlega regulacjom taryfowym. Jednocześnie MSSF 14 zezwala jednostkom gospodarczym na kontynuację stosowania dotychczasowych zasad rachunkowości w zakresie ujmowania, wyceny, utraty wartości i zaprzestania ujmowania kwot podlegających rozliczeniom międzyokresowym a wynikających z działalności objętej regulacjami taryfowymi.

Nowy standard obowiązywać będzie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później i nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

II Dodatkowe informacje

1. Segmenty działalności

Identyfikacja segmentów operacyjnych. Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu (GDO)-Zarządowi INTERFERIE S.A. Segmenty operacyjne tworzą poszczególne hotele oraz ośrodki wypoczynkowe, poszczególne hotele miejskie oraz pozostałe.

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych. Wyodrębnione segmenty operacyjne (hotele i ośrodki wypoczynkowe oraz hotele miejskie) są odpowiednio agregowane w segmenty sprawozdawcze ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF 8. INTERFERIE S.A. wyodrębnia 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność hotelarską”, „hotele miejskie”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. INTERFERIE S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez Zarząd. Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

Niezagregowane segmenty operacyjne są łączone i ujawniane w kategorii „wszystkie pozostałe segmenty”.

Segment „działalność hotelarska”. Segment „działalność hotelarska” obejmuje przede wszystkim usługi noclegowe i gastronomiczne w hotelach oraz ośrodkach wypoczynkowych Spółki. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny hotel oraz ośrodek wypoczynkowy, który jest oddzielnie analizowany i oceniany przez Zarząd. Ze względu na:

- podobny charakter świadczonych usług (noclegi, usługi gastronomiczne, konferencje, usługi związane z wypoczynkiem),
- podobieństwo metod przy świadczeniu usług (scenalizowany system zakupów oraz sprzedaży dla klienta grupowego, a także centralne zarządzanie)
- rodzaj klienta (turysta indywidualny oraz grupowy).

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Segment „działalność hotelarska” obejmuje informacje finansowe łącznie dla hoteli oraz ośrodków wypoczynkowych położonych w miejscowościach atrakcyjnych pod względem turystycznym (góry, morze) natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność hotelarska”.

Segment „hotele miejskie” . Segment „hotele miejskie” obejmuje przede wszystkim usługi noclegowe i gastronomiczne w hotelach miejskich Spółki. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny hotel, który jest oddzielnie analizowany i oceniany przez Zarząd. Ze względu na:

- podobny charakter świadczonych usług (noclegi, usługi związane z wypoczynkiem),
- podobieństwo metod przy świadczeniu usług (scentralizowany system zakupów oraz sprzedaży dla klienta grupowego, a także centralne zarządzanie)
- rodzaj klienta (turysta indywidualny oraz grupowy).

Segment „hotele miejskie” obejmuje informacje finansowe łącznie dla hoteli: Hotel Głogów i Hotel Lubin, natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „hotele miejskie”.

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe oraz przychody z usług administracyjnych.

Pozycje nieprzypisane są to pozycje monitorowane na poziomie Spółki, a nie na poziomie poszczególnych segmentów.

Przychody z tytułu transakcji z pojedynczym klientem („ALEXTOUR”) stanowiące ponad 9,7% łącznych przychodów Spółki wyniosły 3 718 tys. zł, w 2012 roku przychody z tytułu transakcji z pojedynczym (PRO-EST J.MYLER T.GRZYBOWSKI S.J.) stanowiące ponad 6% łącznych przychodów Spółki wyniosły 2 313 tys. zł

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2013 r.					
	Działalność hotelarska	Hotele miejskie	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	33 861	2 475	2 465	0	38 801
-przychody zewnętrzne	33 861	2 475	2 465	0	38 801
Koszt własny sprzedaży, w tym :	27 212	2 413	1 246	0	30 871
- amortyzacja	3 245	139	3	0	3 387
Zysk brutto ze sprzedaży	6 649	62	1 219	0	7 930
Koszty sprzedaży i zarządu				5 797	5 797
w tym amortyzacja				173	173
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0	0	0	280	280
Zysk operacyjny	6 649	62	1 219	(5 517)	2 413
Saldo przychodów i kosztów finansowych	0	0	0	(734)	(734)
Zysk przed opodatkowaniem	6 649	62	1 219	(6 251)	1 679
Podatek dochodowy	0	0	0	372	372
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	6 649	62	1 219	(6 623)	1 307
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto				(82)	(82)
Całkowite dochody	6 649	62	1 219	(6 705)	1 225

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012 r.					
	Działalność hotelarska	Hotele Miejskie	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży, w tym:	31 056	2 428	4 670	-	38 155
- przychody zewnętrzne	27 419	2 428	4 670	-	38 155
Koszt własny sprzedaży, w tym:	(24 925)	(2 301)	(3 643)	-	(30 869)
- amortyzacja	(2 869)	(147)	(4)	-	(3 020)
Zysk brutto ze sprzedaży – wynik segmentu	6 132	127	1 027	-	7 286
Koszty sprzedaży i zarządu, w tym:	-	-	-	(5 436)	(5 436)
- amortyzacja	-	-	-	(117)	(117)
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	-	-	-	99	99
Zysk operacyjny	6 132	127	1 027	(5 337)	1 949
Saldo przychodów i kosztów finansowych	-	-	-	936	936
Zysk przed opodatkowaniem	6 132	127	1 027	(4 401)	2 885
Podatek dochodowy	-	-	-	561	561
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	6 132	127	1 027	(4 962)	2 324
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto	-	-	-	43	43
Całkowite dochody	6 132	127	1 027	(4 919)	2 367

Stan na dzień 31grudnia 2013

	Działalność hotelarska	Hotele Miejskie	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Aktywa trwałe	103 181	4 310	550	20 062	128 103
Aktywa obrotowe w tym:	1 733	428	2 066	-	4 228
- zapasy	300	15	-	-	315
- należności	1 381	408	1 218	-	3 007
- środki pieniężne	52	6	848	-	906

Stan na dzień 31grudnia 2012

	Działalność hotelarska	Hotele Miejskie	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Aktywa trwałe	102 941	4 369	924	20 062	128 296
Aktywa obrotowe w tym:	2 531	123	2 163	-	4 817
- zapasy	231	10	-	-	241
- należności	2 268	107	1 969	-	4 344
- środki pieniężne	32	6	194	-	232

Dane zawarte w sprawozdawczości wewnętrznej sporządzane są zgodnie z zasadami stosowanymi dla celów sporządzania sprawozdania finansowego wg MSSF.

Wszystkie przychody Spółki pochodzące od klientów zewnętrznych są uzyskiwane w kraju w którym Spółka ma swoją siedzibę. Wszystkie aktywa Spółki znajdują się w Polsce.

Ceny usług pomiędzy segmentami kształtują się na poziomie cen stosowanych w stosunku do innych klientów zewnętrznych.

W aktywach trwałych w pozycjach nieprzypisanych została wykazana wartość udziałów w Interferie Medical SPA Sp. o.o. oraz w TUW Cuprum.

Poniżej zysku operacyjnego Zarząd nie analizuje informacji finansowych w podziale na segmenty (Spółka łącznie).

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę naraża ją na wiele różnych rodzajów ryzyka finansowego:

a) ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych)

Spółka świadczy usługi dla podmiotów z zagranicy i narażona jest na ryzyko zmiany kursów waluty w szczególności EUR. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z posiadanych przez Spółkę należności i zobowiązań. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zabezpiecza ryzyka kursowego wynikającego z kredytów walutowych z uwagi na posiadane należności w walucie obcej.

INTERFERIE S.A. posiada kredyty o zmiennym oprocentowaniu co naraża na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jest ono jednak częściowo niwelowane przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych o zmiennym oprocentowaniu, jak również fakt, iż wysokość kredytów nie zagraża działalności bieżącej Spółki. Kredyty długoterminowe inwestycyjne zaciągnięte w 2008 roku w 01/2012 roku oraz w 06/2013 roku ze spłatą w okresie do 10 lat w walucie EUR a na dzień 31.12.2013 roku zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2013

	Wartość narażona na ryzyko (tys.zł)	Wartość bilansowa (tys.zł)	Wpływ na wynik Ryzyko walutowe EUR/PLN		Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych	
			4,55 (+ 10%)	3,73 (-10%)	3,60%(+0,5%)	2,60%(-0,5%)
Zobowiązania z tytułu kredytu	15 071	15 071	(1 507)	1 507	(75)	75
Należności z tytułu dostaw robót i usług	392	392	39	(39)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	41	41	4	(4)	-	-
Wpływ na wynik finansowy			(1 464)	1 464	(75)	75

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2012

	Wartość narażona na ryzyko (tys.zł)	Wartość bilansowa (tys.zł)	Wpływ na wynik Ryzyko walutowe EUR/PLN		Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych	
			4,48 (+ 10%)	3,68 (-10%)	3,60%(+0,5%)	2,60%(-0,5%)
Zobowiązania z tytułu kredytu	15 143	15 143	(1 514)	1 514	(75)	75
Należności z tytułu dostaw robót i usług	983	983	98	(98)		
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	0	0	0	0		
Środki pieniężne	23	23	2	(2)		
Wpływ na wynik finansowy			(1 414)	1 414	(75)	75

b) ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów – co obejmuje nierozliczone należności. W przypadku instytucji finansowych Spółka współpracuje z dwoma bankami, których wiarygodność jest potwierdzona wysokim ratingiem (dla BRE Bank (akt. mBank) wg: Fitch: A/F1/CD1, Moody's wg: Baa1/P-2/D, dla Bank Pekao S.A. wg.: Fitch A/F2/B/C/1).

Jeśli chodzi o klienta instytucjonalnego, jego wiarygodność kredytową ocenia się poprzez pozycję finansową, dotychczasową współpracę oraz stosowanie przedpłat w formie zaliczek. Należności od klientów instytucjonalnych dotyczą w znacznej mierze odbiorców współpracujących ze Spółką długoterminowo i zdaniem Spółki jakość kredytowa tych należności jest dobra. Sprzedaż usług klientom indywidualnym

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

odbywa się za pomocą przedpłat na rachunki bankowe, gotówką lub za pomocą kart kredytowych, stąd poziom należności od klientów indywidualnych jest niewielki i jakość kredytowa tych należności nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wynosi odpowiednio:

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2013	Kategoria Zgodnie z MSR 39	wartość bilansowa	wartość godziwa
Udziały i akcje nienotowane	DDS	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	PiN	2 155	2 154
Lokaty i środki pieniężne	WwWGpWF	906	906
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	PiN	239	239
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	(1 670)	(1 670)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych		1 500	1 500
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	PZFwgZK	(15 071)	(15 071)
Zobowiązania z tytułu leasingu		(44)	(44)
Pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(2 357)	(2 357)

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2012	Kategoria Zgodnie z MSR 39	wartość bilansowa	wartość godziwa
Udziały i akcje nienotowane	DDS	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	PiN	3 104	3 104
Lokaty i środki pieniężne	WwWGpWF	232	232
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	PiN	368	368
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	(2 906)	(2 906)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	PZFwgZK	(16 262)	(16 262)
Pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(1 989)	(1 989)

Użyte skróty:

UdtW	–	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
WwWGpWF	–	Aktywa/ zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN	–	Pożyczki i należności,
DDS	–	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
PZFwgZK	–	Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

c) ryzyko utraty płynności

Prognozowanie przepływów pieniężnych realizowane jest w ramach jednostek eksploatacyjnych Spółki, a następnie podlega agregacji. Spółka monitoruje prognozy płynności w celu zagwarantowania wystarczających środków pieniężnych dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu rezerwy w postaci niewypłaconych gwarantowanych linii kredytowych zawsze tak, by nie naruszyć limitów określonych w umowie kredytowej. Takie prognozowanie uwzględnia plany Spółki w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań. Każdego dnia nadwyżka środków pieniężnych utrzymywana przez jednostki eksploatacyjne przekazywana jest na rachunek bieżący Spółki, która jest deponowana na lokatach terminowych bądź następuje zmniejszenia linii kredytowej otwartej na rachunku bieżącym Spółki.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Niezdyskontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2013

	do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
kredyty i pożyczki	2 604	5 209	5 209	2 049
Zobowiązania z tytułu leasingu zatrzymane gwarancje	23	22	-	-
z tytułu należycie wykonanej umowy	-	36	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 670			
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	1 500			
Inne zobowiązania finansowe	2 357			

Niezdyskontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2012

	do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
kredyty i pożyczki	3 308	6 565	4 377	2 012
zatrzymane gwarancje z tytułu należycie wykonanej umowy	-	441	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 324			
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	887			
Inne zobowiązania finansowe	1 983			

W latach 2012-2013 wskaźniki płynności kształtowały się następująco:

			Wyliczenie wskaźników			
Lp.	Nazwa wskaźnika	Reguła	2013		2012	
1	Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	$\frac{4\,621}{10\,596}$	0,44	$\frac{4\,817}{10\,630}$	0,45
2	Wskaźnik szybki płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa obr.} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	$\frac{4\,306}{10\,596}$	0,41	$\frac{4\,576}{10\,630}$	0,43

W 2013 roku wskaźniki płynności uległy nieznacznemu pogorszeniu. Spółka nie ma problemów z regulowaniem zobowiązań. Niska wartość wskaźnika płynności związana jest z realizacją inwestycji ze środków krótkoterminowych.

3. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w INTERFERIE S.A. ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji tak, aby Spółka mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom.

Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału monitorowane jest na podstawie poniższych wskaźników:

			Wyliczenie wskaźników			
Lp.	Nazwa wskaźnika	Reguła	2013		2012	
1	Rentowność kapitału całkowitego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{wartość kapitału całkowitego}}$	$\frac{1\,307 \times 100}{122\,128}$	1,07	$\frac{2\,324 \times 100}{122\,483}$	1,90
2	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	$\frac{1\,307 \times 100}{106\,522}$	1,23	$\frac{2\,324 \times 100}{106\,753}$	2,18
3	Wskaźnik dźwigni finansowej	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitał własny}}$	$\frac{26\,202}{106\,522}$	0,25	$\frac{26\,360}{106\,753}$	0,25

Na kapitał własny składają się: suma kapitału akcyjnego/podstawowego (nota 12), nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością księgową oraz zysków zatrzymanych (nota 13)
Wartość kapitału całkowitego jest sumą kapitału własnego wynikającego z bilansu plus wartość sumy zobowiązań długoterminowych wynikających z bilansu.
Spółka zrealizowała swój cel zarządzania kapitałem w 2013 roku.

4. Ważne oszacowania i założenia

Spółka dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia dotyczące przyszłości. Uzyskane w ten sposób oszacowania księgowe, z założenia rzadko pokrywają się będą z rzeczywistymi rezultatami. Oszacowania i założenia, które wiążą się ze znaczącym ryzykiem konieczności wprowadzenia istotnej korekty wartości bilansowej aktywów i zobowiązań w trakcie kolejnego roku obrotowego, omówiono poniżej.

4.1 Okresy użytkowania aktywów trwałych

Przedmiotem szacunku jest ustalenie przewidywanego okresu użytkowania, który w trakcie eksploatacji może ulegać skróceniu bądź wydłużeniu. Spółka raz w roku obrotowym dokonuje weryfikacji okresu użytkowania środków trwałych, uwzględniając m.in. okres ekonomicznej użyteczności, wartość końcową składnika aktywów oraz oczekiwany sposób konsumowania korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów.

4.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Przedmiotem szacunku są przyszłe przepływy pieniężne z użytkowania środka trwałego, a także przyjęta stopa dyskontowa, szacowana na podstawie wskaźników przyjmowanych dla branży hotelarskiej. Przyszłe przepływy pieniężne zależą od wielu czynników (w tym od spodziewanej frekwencji w poszczególnych obiektach), a zmiany założeń będą miały wpływ na wysokość wartości odzyskiwanej aktywów. W okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2013 roku i 31 grudnia 2012 roku nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Z uwagi na generowane ujemne przepływy przez niektóre jednostki eksploatacyjne Spółka zleciła wykonanie operatów rzeczoznawcy majątkowemu. Rzeczoznawca określił wartość odzyskiwalną nieruchomości wykorzystując model wartości godziwej (równej wartości rynkowej) pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży.

Kluczowe założenia przyjęte do wyceny:

- a) Spółka będzie kontynuowała działalność w niezmiennym istotnie zakresie z wykorzystaniem obecnych jednostek eksploatacyjnych.
- b) Przepływy pieniężne przyjęte na podstawie wiarygodnych szacunków Zarządu INTERFERIE S.A. akceptowanych przez Radę Nadzorczą Spółki.
- c) Nakłady inwestycyjne w okresie prognozy przyjęte na podstawie budżetu inwestycyjnego Spółki i planów Zarządu uzgodnionych z Radą Nadzorczą Spółki.
- d) Stopa dyskontowa skalkulowana na poziomie 8,77%, netto (10,83% brutto) przy przyjęciu aktualnych parametrów makroekonomicznych oraz branżowych dla Spółki (przyjęta na podstawie danych z operatów majątkowych)
- e) Przyjęto koszty doprowadzenia do sprzedaży w łącznej wysokości 3% (w tym: koszty usług prawnych, biura nieruchomości i inne obciążenia związane z transakcją sprzedaży).

Oszacowane wartości rynkowe przewyższają wartości bilansowe nieruchomości,

Zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej przeprowadzono analizę wrażliwości wartości odzyskiwalnej aktywa na kluczowe parametry, które wpływają znacząco na wyniki wyceny tj. stopa dyskontowa oraz zmiana zysku operacyjnego w okresie prognozy.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Na potrzeby analizy wrażliwości każdy z powyższych parametrów zmieniono o 6%.

	Wartość nieruchomości z operatu majątkowego (wg rzeczoznawcy)	Wartość bilansowa	analiza wrażliwości wartości majątku na zmianę stopy dyskonta		analiza wrażliwości wartości majątku na zmianę zysku operacyjnego	
			+ 6%	-6%	+6%	-6%
INTERFERIE w Szklarskiej Porębie - Hotel BORNIT	27 305	24 414	24 551	30 573	29 020	25 591
INTERFERIE w Świeradowie Zdroju - Hotel MALACHIT	27 958	22 340	25 305	31 091	29 628	26 288
INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń	12 020	6 060	10 675	13 630	12 965	11 075

Stopa dyskonta oraz zmiana wartości zysku operacyjnego, przy której wycena majątku byłaby poniżej wartości bilansowej:

	zmiana stopy dyskonta o pp	% zmiana zysku operacyjnego
INTERFERIE w Szklarskiej Porębie - Hotel BORNIT	0,63	-11%
INTERFERIE w Świeradowie Zdroju - Hotel MALACHIT	1,23	-20%
INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń	3,43	-38%

Należy podkreślić, iż wartość godziwa pozostaje na poziomie wyższym niż wartość bilansowa ośrodków i charakteryzuje się relatywnie niewielką wrażliwością na zmianę kluczowych parametrów.

4.3 Rezerwy na świadczenia emerytalne i jubileuszowe

Aktualna wartość zobowiązań emerytalnych oraz jubileuszowych zależy od szeregu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi na podstawie szeregu założeń. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość budżetową zobowiązań emerytalnych.

Szczegółowo pozycje dotyczące świadczeń pracowniczych zostały przedstawione w nocie 17.

4.4 Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

Aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wycenia się przy zastosowaniu stawek podatkowych, które według dostępnych prognoz będą stosowane na moment zrealizowania aktywa lub rozwiązania rezerwy, przyjmując za podstawę przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na koniec okresu sprawozdawczego.

Prawdopodobieństwo realizacji aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego określa się jako pewne.

4.5 Wartość rynkowa Spółki

Na dzień 31 grudnia 2013 roku cena akcji Spółki wynosiła 4,73 zł, a liczba akcji wynosi 14,564 tysięcy akcji, co oznacza, że wartość rynkowa Spółki była niższa niż wartość księgowa. Zgodnie z MSR36 par. 12 d, jest to przesłanka do przeprowadzenia testu na trwałą utratę wartości Spółki. INTERFERIE S.A. nie przeprowadziły testów na utratę wartości, utrzymując, że jej wartość użytkowa jest wyższa od wartości księgowej.

Cena akcji Spółki wynika m.in. z ich niewielkiej płynności (co jest związane ze stałym akcjonariatem), a także trwającym procesem odbudowy wartości Spółki.

Zgodnie z profesjonalnym osądem Zarządu, niska kapitalizacja rynkowa nie stanowi przesłanki utraty wartości.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Grunty	293	293
Budynki i budowle	101 110	101 953
Urządzenia techniczne i maszyny	2 562	2 721
Środki transportu	401	203
Inne środki trwałe	1 758	1 504
Środki trwałe w budowie	1 077	760
Razem	107 201	107 434

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1.01.2013 r. do 31.12.2013 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.							
Wartość brutto	293	124 384	8 779	677	11 284	759	146 176
Umorzenie	-	(22 431)	(6 057)	(474)	(9 780)	-	(38 742)
Wartość księgowa netto	293	101 953	2 722	203	1 504	759	107 434
Zmiany w roku 2013							-
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 556	114	-	330	(2 000)	-
Zakup bezpośredni	-	-	299	350	400	2 363	3 412
w tym : Leasing	-	-	-	86	-	-	86
Zbycie	-	-	-	(369)	-	-	(369)
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	(296)	(3)	(304)	(45)	(648)
Amortyzacja	-	(2 399)	(570)	(66)	(473)	-	(3 508)
w tym : Leasing	-	-	-	(17)	-	-	(17)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	-	293	200	301	-	794
Stan na 31 grudnia 2013 r.							
Wartość brutto	293	125 940	8 896	741	11 710	1 077	148 657
Umorzenie	-	(24 830)	(6 334)	(340)	(9 952)	-	(41 456)
Wartość księgowa netto	293	101 110	2 562	401	1 758	1 077	107 201

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1.01.2012 r. do 31.12.2012 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 r.							
Wartość brutto	293	103 551	8 124	678	10 431	5 288	128 365
Umorzenie	-	(20 386)	(5 668)	(449)	(9 312)	-	(35 815)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	293	83 165	2 456	229	1 119	5 288	92 550
Zmiany w roku 2012							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	20 833	493	-	618	(21 944)	-
Zakup bezpośredni	-	-	268	-	297	17 417	17 982
Wytworzenie we własnym zakresie	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-	(6)	-	-	-	(6)
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	(100)	(1)	(63)	(1)	(165)
Amortyzacja	-	(2 045)	(490)	(27)	(530)	-	(3 092)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	-	101	2	62	-	165
Stan na 31 grudnia 2012 r.							-
Wartość brutto	293	124 384	8 779	677	11 283	760	146 176
Umorzenie	-	(22 431)	(6 057)	(474)	(9 780)	-	(38 742)
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	293	101 953	2 722	203	1 503	760	107 434

Odpis amortyzacyjny w wysokości 3 366 tys. zł (2012 r. 3 024 tys. zł) powiększył koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w wysokości 141 tys. zł (2012 r. 68 tys. zł) - koszty ogólnego zarządu. Kredyty bankowe zabezpieczone są na gruntach i budynkach w łącznej kwocie 23 122 tys. zł., z tego: zabezpieczenie w formie hipoteki kaucyjnej w kwocie 8 051 tys. zł. i hipoteki umownej w kwocie 15.071 tys. zł.

6. Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Oprogramowanie komputerowe	69	20
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	761	770
Razem	830	790

	Oprogramowanie komputerowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2013 r.			
Wartość brutto	639	939	1 578
Umorzenie	(619)	(169)	(788)
Wartość księgowa netto	20	770	790
Zmiany w roku 2013			
Zakup bezpośredni	50	-	50
Inne zwiększenia	42	-	42
Likwidacja	(186)	-	(186)
Amortyzacja	(43)	(9)	(52)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji	186	-	186
Stan na 31 grudnia 2013 r.			
Wartość brutto	545	939	1 484
Umorzenie	(476)	(178)	(654)
Wartość księgowa netto	69	761	830

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	Oprogramowanie komputerowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 r.			
Wartość brutto	612	939	1 551
Umorzenie	(583)	(160)	(743)
Wartość księgowa netto	29	779	808
Zmiany w roku 2012			
Zakup bezpośredni	27	-	27
Amortyzacja	(36)	(9)	(45)
Stan na 31 grudnia 2012 r.			
Wartość brutto	639	939	1 578
Umorzenie	(619)	(169)	(788)
Wartość księgowa netto	20	770	790

Na dzień 31.12.2013 roku Spółka INTERFERIE SA użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej powierzchni 12,32 ha. Powierzchnia ta nie uległa zmianie po 31.12.2012 roku.

	Powierzchnia gruntów w wieczystym użytkowaniu (ha)	
	Rok 2013	Rok 2012
INTERFERIE w Kołobrzegu OSW CHALKOZYN	1,27	1,27
INTERFERIE w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN	0,72	0,72
INTERFERIE w Świnoujściu OSW BARBARKA	0,10	0,10
INTERFERIE w Świeradowie Zdroju Hotel MALACHIT	5,36	5,36
INTERFERIE w Dąbkach OSW ARGENTYT	2,13	2,13
INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel BORNIT	1,80	1,80
INTERFERIE Hotel w Głogowie	0,48	0,48
INTERFERIE Hotel w Lubinie	0,46	0,46
Razem	12,32	12,32

Prawo wieczystego użytkowania gruntów Spółka nabyła od innych podmiotów. Grunty będące przedmiotem wieczystego użytkowania związane są z podstawową działalnością Spółki.

Zobowiązania nieujęte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów zostały oszacowane na podstawie rocznych stawek opłat wynikających z ostatnich decyzji administracyjnych oraz pozostałego okresu użytkowania gruntów objętych tym prawem.

	Stan na dzień	
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	31.12.2013 roku	31.12.2012 roku
Poniżej jednego roku	192	192
Od jednego roku do pięciu lat	768	768
Powyżej pięciu lat	13 448	13 640
Razem:	14 408	14 600
	za rok 2013	za rok 2012
Opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym	192	192

7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2013 r.	
Wartość według ceny nabycia	20 012
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2013 r.	20 012
Zmiany w roku 2013	0
Stan na 31 grudnia 2013 r.	
Wartość według ceny nabycia	20 012
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2013 r.	20 012

W 2013 roku nie było zmian w pozycji inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

Jednostka stowarzyszona Spółki nie jest notowana na Giełdzie i jej udziały w zagregowanych aktywach i zobowiązaniach na dzień bilansowy przedstawiały się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Posiadane udziały	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik
INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o.	Lubin	działalność hotelarska	32,63 %	119 432	56 966	26 031	2 605

Kapitał zakładowy Spółki Interferie Medical SPA Sp. z o.o. wynosi 61.317 tys. zł i dzieli się na 61.317 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 złotych każdy. Udziały w wysokości 32,63 % objęła Spółka INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 204 tys. zł oraz aportem o wartości godziwej 19 808 tys. zł. Wniesiony aport obejmował prawo wieczystego użytkowania gruntów. Objęte udziały stanowią 32,63 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Objęte udziały zostały ujęte w księgach rachunkowych Spółki pw wartości godziwej wniesionego aportu oraz gotówki. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Celem utworzenia spółki jest prowadzenie przedsiębiorstwa w zakresie hotelarstwa, wypoczynku, rehabilitacji, turystyki zdrowotnej i wellness.

Otwarcie obiektu nastąpiło 5.11.2011 r. i dzień później przybyli już pierwsi goście. Oficjalne otwarcie m.in. dla prasy i mediów nastąpiło 9.12.2011 r.

Zgodnie z Umową Inwestycyjną z dnia 20 września 2010 roku wypłata zaliczki na poczet dywidendy uzależniona jest od Uchwały Wspólników INTERFERIE Medical Spa.

8. Instrumenty finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień 31.12.2013 roku				
	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe		Ogółem
			Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania finansowe	
Udziały i akcje	50	-	-	-	50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	1 712	-	-	1 712
Środki pieniężne i lokaty	-	906	-	-	906
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	-	240	-	-	240
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	(3 170)	-	(3 170)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-	(15 071)	-	(15 071)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	(1 725)	(45)	(1 770)
w tym:					
- kaucje krótkoterminowe			(904)		(904)
- kaucje długoterminowe			(36)		(36)
- sporna f-ra			(769)		(769)
- inne			(16)	(45)	(61)
	50	2 858	(20 010)	(45)	(17 147)

Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku				
Klasy instrumentów finansowych	Kategorie instrumentów finansowych			
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe	Ogółem
			Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	
Udziały i akcje	50	-	-	50
Udziały w Funduszach Inwestycyjnych	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	3 104	-	3 104
Środki pieniężne i lokaty	-	232	-	232
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	-	368	-	368
Pochodne instrumenty finansowe - walutowe	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	(2 906)	(2 906)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-	(15 143)	(15 143)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	(3 108)	(3 108)
w tym:				
- kaucje krótkoterminowe			(1 839)	(1 839)
- kaucje długoterminowe			(9)	(9)
- Cash Pool			(1 119)	(1 119)
- zaliczki			(141)	(141)
	50	3 704	(21 157)	(17 403)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały w Spółce TUV Cuprum, która nie jest notowana na giełdzie papierów wartościowych i nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej tych udziałów więc wykazywane są według kosztu.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Na dzień 31.12.2013	Aktywa finansowe Pożyczki i należności (należności z tyt. Dostaw i usług, pozostałe należności finansowe)	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (zobowiązania z tyt. Dostaw i usług, kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe)	Zobowiązania z tyt. leasingu	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	82	-	-	82
Koszty z tytułu odsetek	-	(540)	(2)	(542)
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(214)	-	(214)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(862)	-	-	(862)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	19	-	-	19
Ogółem (zysk/strata netto)	(925)	(754)	(2)	(1681)

Na dzień 31.12.2012	Aktywa finansowe Pożyczki i należności (należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności finansowe)	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zysk lub stratę	Zobowiązania finansowe wyceniane wg amortyzowanego kosztu (zobowiązania z tyt. Dostaw i usług, kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe)	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	13	-	-	13
Koszty z tytułu odsetek	-	-	(170)	(170)
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	983	983
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-	(70)	(70)
Utworzenie odpisów aktualizujących	(60)	-	-	(60)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	68	-	-	68
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	-	238	-	238
Ogółem (zysk/strata netto)	21	238	743	1 002

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Pozostałe należności finansowe	10	10
Razem pożyczki i należności finansowe netto	10	10
Razem należności niefinansowe netto	-	-
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	10	10
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	2 155	3 587
Pozostałe należności finansowe	622	203
Odpisy aktualizujące	(862)	(483)
Zaliczki	27	166
Razem pożyczki i należności finansowe netto	1 942	3 473
Inne należności niefinansowe, w tym:	945	758
Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	844	653
Rozliczenia międzyokresowe czynne	120	113
Razem krótkoterminowe należności niefinansowe netto	1 065	871
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	3 007	4 344
Razem należności krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	3 017	4 354

Odpisy aktualizujące wartość należności

	Stan na dzień	
	do 31.12.13	do 31.12.12
Odpis aktualizujący na początek okresu	483	647
Odpis utworzony w rachunek zysków i strat w ciężar kosztów rodzajowych (nota 19)	57	51
Odpis utworzony w rachunek zysków i strat w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych (nota 22)	409	9
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat w ciężar kosztów rodzajowych (nota 19)	(19)	(32)
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych (nota 23)	-	(36)
Odpis wykorzystany w trakcie okresu	(68)	(156)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	862	483

Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe na dzień sprawozdawczy stanowi wartość godziwą każdej kategorii należności wymienionych powyżej.

Spółka nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

Należności handlowe przeterminowane o okres krótszy niż trzy miesiące nie są uważane za należności, które utraciły na wartości. Na dzień 31.12.2013 r. należności handlowe do 12 m-cy w kwocie 1 702 tys. zł. (2012 r.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

2 601 tys. zł) dotyczą szeregu klientów, z którymi Spółka nie miała ostatnio żadnych problemów dlatego nie stwierdzono utraty ich wartości.

Analiza wiekowa w/w należności handlowych (przed uwzględnieniem odpisu) przedstawia się następująco:

	Stan na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
do miesiąca	1 582	1 703
powyżej 1 do 3 m-cy	149	1 041
powyżej 3 do 6 m-cy	21	290
Powyżej 6 m-cy	403	70
SUMA	2 155	3 104

10. Zapasy

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Materiały	304	178
Towary	11	63
Wartość bilansowa zapasów, razem:	315	241
	Za okres	
	od 01.01.13	od 01.01.12
Odpisy aktualizujące wartość zapasów w okresie obrotowym	do 31.12.13	do 31.12.12
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Wykorzystany odpis w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2013	31 grudnia 2012
Środki pieniężne w kasie	23	27
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	46	70
Inne środki pieniężne	40	40
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	797	95
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	906	232

Transakcje barterowe w okresie obrotowym dotyczyły głównie usług reklamowych. Transakcje te nie są istotne z punktu widzenia sprawozdania.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty o ograniczonej możliwości dysponowania zostały przedstawione w nocie 31.

12. Kapitał akcyjny

Struktura akcjonariatu powyżej 5%	Liczba głosów	Akcjonariat według liczby głosów	Akcjonariat według liczby akcji
Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	9 731 625	66,82%	66,82%
Marian Urbaniak i ZUW URBEX Sp. z o.o.	2 062 986	14,16%	14,16%
pozostali	2 769 589	19,02%	19,02%

Kapitał zakładowy Emitenta tworzy 14 564 200 akcji, w tym:

- akcje serii A – 9 564 200

- akcje serii B – 5 000 000

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 5 zł. Żadna seria nie jest uprzywilejowana.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

W trakcie 2013 roku nie nastąpiła zmiana liczby akcji.

Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w strukturze własności Spółki.

13. Zyski zatrzymane

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art. 396	Kapitał zapasowy tworzony z zysku zgodnie ze statutem	Zysk / (strata) z lat ubiegłych	Razem zyski zatrzymane
Stan na dzień 1 stycznia 2013 r.	1 459	26 233	2 367	30 059
Całkowite dochody	-	-	1 225	1 225
w tym:				
Zysk netto roku obrotowego:	-	-	1 307	1 307
Inne całkowite dochody z tytułu zysków/strat aktuarialnych			(82)	(82)
Przekazanie na kapitał zapasowy	189	721	(910)	-
Dywidendy uchwalone wypłacone	-	-	(1 456)	(1 456)
Stan na dzień 31 grudnia 2013 r.	1 648	26 954	1 226	29 828

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art. 396	Kapitał zapasowy tworzony z zysku zgodnie ze statutem	Zysk / (strata) z lat ubiegłych	Razem zyski zatrzymane
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.	1 302	24 429	1 961	27 692
Zmiana zasad rachunkowości:	-	-	0	0
Zysk niepodzielony	-	-	(32)	(32)
Inne całkowite dochody	-	-	32	32
Stan na 1 stycznia 2012 po przekształceniu	1 302	24 429	1 961	27 692
Całkowite dochody:	-	-	2 367	2 367
w tym:				
Zysk netto roku obrotowego zatwierdzony:	-	-	2 367	2 367
Zmiana zasad rachunkowości odniesiona na inne całkowite dochody	-	-	(43)	(43)
Zysk netto przekształcony *):	-	-	2 324	2 324
Inne całkowite dochody przekształcone	-	-	43	43
w tym:	-	-	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia	-	-	53	53
Podatek dochody odroczony z tytułu zmiany zasad rachunkowości	-	-	(10)	10
Przekazanie na kapitał zapasowy	157	1 804	(1 961)	0
Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.	1 459	26 233	2 367	30 059

*) Szczegóły przedstawiono w notcie 2.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych Spółka tworzy obowiązkowe odpisy z zysku na kapitał zapasowy w celu pokrycia ewentualnych (przyszłych) lub istniejących strat w wysokości co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, aż do czasu, gdy wartość kapitału zapasowego osiągnie poziom co najmniej 1/3 kapitału zakładowego zarejestrowanego. Tak utworzony kapitał zapasowy nie podlega podziałowi, może być wykorzystany tylko na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Na dzień 31 grudnia 2013 r. kapitał zapasowy z tytułu obowiązkowego odpisu w Spółce wynosi 1 648 tys. zł, ujęty jest w pozycji kapitału: Zyski zatrzymane (na dzień 31.12.2012 wynosił: 1 459 tys. zł).

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Inne zobowiązania finansowe	35	9
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	35	9
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 670	2 325
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	1 500	888
Inne zobowiązania finansowe	2 357	1 983
Zobowiązania finansowe, razem (zakres MSSF7)	5 527	5 196
Ogółem zobowiązania finansowe	5 527	5 196
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	931	943
Inne zobowiązania niefinansowe	10	0
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	653	366
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	550	452
Zobowiązania niefinansowe, razem	2 144	1 761
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	7 671	6 957
Ogółem zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 706	6 966

Analiza wiekowa w/w zobowiązań handlowych przedstawia się następująco:

	Stan na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
do miesiąca	1 639	2 190
powyżej 1 do 3 m-cy	27	52
powyżej 3 do 6 m-cy	0	23
Powyżej 6 m-cy	4	60
SUMA	1 670	2 325

15. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	12 466	12 955
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	22	-
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	12 488	12 955
 Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	2 604	3 309
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	-
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	2 628	3 309
 Kredyty i pożyczki, razem	15 116	16 264

Opis zawartych umów kredytowych :

I. BRE Bank S.A. (kredyt inwestycyjny na modernizację OSW Chalkozyn umowa nr 09/112/08/D/IN z dnia 14.05.2008r.). Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosło 483 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 287 tys. Euro i krótkoterminowe 196 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 2.007 tys. zł), maksymalna kwota kredytu wynosiła 1.770.000 EUR. Warunki oprocentowania: zmienna stopa EURIBOR dla depozytów 1 M w EUR z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 1 pp z tyt. marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu. Zabezpieczenia: hipoteka umowna, hipoteka kaucyjna, weksel in blanco zaopatrzone w deklarację wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

II. BRE Bank S.A. (kredyt w rachunku bieżącym umowa nr 09/070/07/Z/VV z dnia 29.03.2007r. z późniejszymi aneksami). Stan kredytu na dzień 31 grudnia 2013 roku: 0,00 PLN. Warunki oprocentowania: zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M w PLN na 2 dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 1,2% z tytułu marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu. Zabezpieczenia: hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku.

III. Dnia 12 stycznia 2012 roku została zawarta umowa nr 01/DCK/2012 o kredyt inwestycyjny w kwocie 3.024.078,84 EUR, to jest równowartość 13.501.000,00 PLN pomiędzy INTERFERIE S.A. a Bankiem Pekao S.A. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 31 grudnia 2013 roku wyniosło 2.683 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 2.344 tys. Euro i krótkoterminowe 339 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 11.135 tys. zł).

Oprocentowanie kredytu jest zmienne ustalone na bazie stawki EURIBOR 1 M powiększonej o marżę banku w wysokości 3,00 p.p.pa.

Kredyt - przeznaczono za sfinansowanie zadań inwestycyjnych:

- ZADANIE NR 1- Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju – budowa Aquaparku wraz z remontem elewacji istniejącego budynku hotelu oraz budowa zbiornika uśredniania ścieków na istniejącej biologicznej oczyszczalni ścieków do równowartość w EUR kwoty 10.760 tys. zł;

- ZADANIE NR 2 - Ośrodek Sanatoryjno -Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu – modernizacja elewacji i dachów, przebudowa balkonów oraz modernizacja drogi wewnętrznej i miejsc parkingowych równowartość w EUR do kwoty 1.846 tys. zł;

- ZADANIE NR 3 - Ośrodek Sanatoryjno- Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim – termomodernizacja obiektu wraz z przebudową balkonów i rozbudową kawiarni równowartość w EUR do kwoty 895 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

- a) hipoteka umowna łączna do wysokości 4.536 tys. EUR na nieruchomościach stanowiących przedmiot inwestycji tj.:
- Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju – nieruchomość położona w Świeradowie Zdroju, powiat lubański, województwo dolnośląskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Lwówku Śląskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr JG1S/00014816/0 (wpis na I miejscu);
 - Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu: nieruchomość położona w Kołobrzegu, ul. Zdrojowa 1, województwo Zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00012651/0 (wpis na III miejscu);
 - Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim:
 - nieruchomość położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynku stanowiącego odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00013014/0 (wpis na I miejscu);
 - nieruchomość gruntowa, zabudowana położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, stanowiąca własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00010868/0 (wpis na I miejscu);
 - nieruchomość położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00002242/7 (wpis na I miejscu);

wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia w zakresie dotyczącym w/w nieruchomości

- b) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych,
c) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Pekao S.A.

IV. Dnia 05 czerwca 2013 roku została zawarta umowa nr 07/DCK/2013 o kredyt inwestycyjny w kwocie 518.408,78 EUR, to jest równowartość w 2.204.274,12 PLN pomiędzy INTERFERIE S.A. a Bankiem Pekao S.A. Aktualny stan zadłużenia kredytu na dzień 31 grudnia 2013 roku - jest w wysokości 465 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 362 tys. Euro i krótkoterminowe 103 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 1 929 tys. zł).

Oprocentowanie kredytu jest zmienne ustalone na bazie stawki EURIBOR 1 M powiększonej o marżę Banku w wysokości 2,8 p.p.a.

Kredyt przeznaczono na refinansowanie do 80% dodatkowych nakładów inwestycyjnych netto obejmujących poniższe nieruchomości za sfinansowanie zadań inwestycyjnych:

- ZADANIE NR 1- Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju – zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 1.451.875,82 PLN
- ZADANIE NR 2 - Ośrodek Sanatoryjno - Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu -- zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 727.598,30 PLN
- ZADANIE NR 3 - Ośrodek Sanatoryjno - Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim – zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 24.800,00 PLN

Prawnym zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest:

- hipoteka umowna łączna do wysokości 777.613,17 EUR na nieruchomościach stanowiących przedmiot inwestycji tj.:
- a) Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju – nieruchomość położona w Świeradowie Zdroju, powiat lubański, województwo dolnośląskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Lwówku Śląskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr JG1S/00014816/0 (wpis na II miejscu);
- b) Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu: nieruchomość położona w Kołobrzegu, ul. Zdrojowa 1, województwo Zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00012651/0 (wpis na IV miejscu);
- przelew praw z umowy ubezpieczenia w zakresie dotyczącym w/w nieruchomości
- oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych,
- pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Pekao S.A.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy z deklaracją wekslową do momentu uprawomocnienia wpisów hipotecznych.

W wyniku zawartych i wyżej opisanych umów kredytowych, Spółka zobowiązała się m.in. do utrzymania na odpowiednim poziomie wskaźników charakteryzujących sytuację finansową Kredytobiorcy:

- a) Wskaźnik pokrycia obsługi długu – na poziomie nie niższym niż 1,2
- b) Wskaźnik kapitałowy – min. 50%,

Wskaźniki zostały zdefiniowane w następujący sposób:

- c) Wskaźnik pokrycia obsługi długu: $(\text{zysk operacyjny} + \text{amortyzacja}) / (\text{odsetki} + \text{raty kapitałowe od kredytów i leasingu})$,
- d) Wskaźnik kapitałowy: $\text{kapitał własny} / \text{suma bilansowa}$,

Weryfikacja wskaźników będzie następowała w okresach rocznych w oparciu o zaudytowane dane roczne.

Spółka spełnia warunki wynikające z zawartych wyżej wymienionych umów kredytowych.

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia umów kredytowych.

Efektywna stopa procentowa dla kredytów zawartych w:

- a) Bank Pekao S.A. wynosi: 3,74 %
- b) BRE Bank S.A. wynosi: 2,22 %

W 2013 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 477 tys. zł, w tym:

- z tytułu kredytów bankowych 475 tys. zł
- z tytułu umowy o leasing na zakup samochodów: 2 tys. zł

Stan zobowiązań z tytułu kredytów przedstawia się następująco:

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - stan na 31 grudnia 2013 roku

Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka			
BRE Bank S.A. (kredyt inwestycyjny na modernizację OSW Chalkozyn umowa nr 09/112/08/D/IN z dnia 14.05.2008r.)	Wrocław	5 945	1 770	EUR	1193	287	EUR	Zmienna stopa EURIBOR dla depozytów 1 M w EUR z notowania na dwa dni robocze przed datą ciążnienia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 2 pp z tyt. marży banku .Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu.	28.12 2017	Hipoteka umowna, hipoteka kaucyjna (Nota 5), weksel in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank Pekao S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 01/DCK/2012 z dnia 12.01.2012	Wrocław	13 501	3 024	EUR	9773	2 344	EUR	Euribor 1M powiększony o marżę banku w wysokości 3,0 p.a.	30.11 2021	Hipoteka umowna łączna do wysokości 4.536 tys. EUR wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao S.A.
Bank Pekao S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 07/DCK/2013 z dnia 05.06.2013	Wrocław	2 204	518	EUR	1500	362	EUR	Euribor 1M powiększony o marżę banku w wysokości 3,0 p.a.	30.11 2021	Hipoteka umowna łączna do wysokości 4.536 tys. EUR wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao S.A.
Pekao Leasing Spółka z o.o.	Warszawa	81	-	PLN	22	-	PLN	WIBOR 1M		
I. Ogółem	X	21 731	5 312	x	12 488	3 060	x	x	X	x

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

ZOBOWIĄZANIA KROTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - stan na 31 grudnia 2013 roku

Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka			
BRE Bank S.A. – rata krótkoterminowa kredytu	Wrocław	rata krótkoterminowa kredytu			813	196	EUR	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej
Bank Pekao S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 01/DCK/2012 z dnia 12.01.2013	Wrocław	rata krótkoterminowa kredytu			1 363	339	EUR	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej
Bank Pekao S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 07/DCK/2012 z dnia 12.01.2013	Wrocław	rata krótkoterminowa kredytu			428	103	EUR	patrz tabela powyżej		
BRE Bank S.A. (kredyt w rachunku bieżącym umowa nr 09/070/07/Z/VV z dnia 29.03.2007r. z późniejszymi aneksami)	Wrocław	3 000	-	PLN	-	-	PLN	Zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M w PLN na 2 dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 2% z tytułu marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu.	30.03 2013	hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku
Bank Pekao S.A.	Warszawa	10 000	-	PLN	-	-	PLN	Zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M plus 0,4% marża banku	Nieokre- ślony	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
Pekao Leasing Spółka z o.o.	Warszawa	rata krótkoterminowa kredytu	-	PLN	23	-	PLN	WIBOR 1M		
II. Ogółem	X	13 000	x	x	2 628	638	x	x	x	x

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - stan na 31 grudnia 2012 roku

Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka			
BRE Bank S.A. (kredyt inwestycyjny na modernizację OSW Chalkozyn umowa nr 09/112/08/D/IN z dnia 14.05.2008r.)	Wrocław	5 945	1 770	EUR	1 978	484	EUR	Zmienna stopa EURIBOR dla depozytów 1 M w EUR z notowania na dwa dni robocze przed datą ciążnienia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 2 pp z tyt. marży banku .Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu.	28.12 2017	Hipoteka umowna, hipoteka kaucyjna (Nota 5), weksel in blanco zaopatrzonej w deklarację wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank Pekao S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 01/DCK/2012 z dnia 12.01.2013	Wrocław	13 501	3 024	EUR	10 977	2 685	EUR	Euribor 1M powiększony o marżę banku w wysokości 3,0 p.a.	30.11 2021	Hipoteka umowna łączna do wysokości 4.536 tys. EUR wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao S.A.
I. Ogółem	X	19 446	4 794	x	12 955	3 169	x	x	X	x

ZOBOWIĄZANIA KROTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - stan na 31 grudnia 2012 roku

Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka			
BRE Bank S.A. – rata krótkoterminowa kredytu	Wrocław	rata krótkoterminowa kredytu			802	196	EUR	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej
Bank Pekao S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 01/DCK/2012 z dnia 12.01.2013	Wrocław	rata krótkoterminowa kredytu			1 387	339	EUR	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej
BRE Bank S.A. (kredyt w rachunku bieżącym umowa nr 09/070/07/Z/VV z dnia 29.03.2007r. z późniejszymi aneksami)	Wrocław	3 000	-	PLN	-	-	PLN	Zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M w PLN na 2 dni robocze przed datą ciążnienia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 2% z tytułu marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu.	30.03 2013	hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku
Bank Pekao S.A.	Warszawa	10 000	-	PLN	1 120	-	PLN	Zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M plus 0,4% marża Banku	Nieokreślony	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
II. Ogółem	X	13 000	x	x	3 309	535	x	x	x	x

16. Odroczoney podatek dochodowy

	Za okres	
	od 01.01.13	od 01.01.12
	do 31.12.13	do 31.12.12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	889	680
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	2 571	2 216
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego, z tego:	(1 682)	(1 536)
Zmiany w ciągu roku		
Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	(238)	(146)
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego, z tego:	(1 919)	(1 683)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	1 174	889
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	3 094	2 571

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2013 r. wg stawki 19 %	Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	Przesunięcia	Stan na 31.12.2013 r. wg stawki 19 %
Odsetki	133	1	(133)	1
Odpisy aktualizujące wartości należności	24	20	-	44
Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy)	33	-	-	33
Różnice kursowe	263	161	133	557
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze	219	24	-	243
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	179	65	-	244
Pozostałe	38	14	-	52
Razem	889	285	-	1 174

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2012 r. wg stawki 19 %	Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	Stan na 31.12.2012 r. wg stawki 19 %
Odsetki	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartości należności	24	-	24
Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy)	33	-	33
Różnice kursowe	263	133	396
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze	219	-	219
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	119	60	179
Pozostałe	22	16	38
Razem	680	209	889

	2013	2012
Kwota części długoterminowej podatku dochodowego, której realizacji lub uregulowania oczekuje się do 12 m-cy	902	921
Kwota części długoterminowej podatku dochodowego, której realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 m-cy	1 017	761
	1 919	1 682

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2013 r. wg stawki 19 %	Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego	Stan na 31.12.2013 r. wg stawki 19 %
Odsetki	10	9	19
Różnice kursowe	362	148	510
Różnice amortyzacji	1 076	280	1 356
Pozostałe:	1 123	86	1 209
w tym:			
przeszacowanie majątku (przejście na MSSF na 1.01.2009)	1 044		1 044
pozostałe	79		79
Razem	2 571	523	3 094
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2012 r. wg stawki 19 %	Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego	Stan na 31.12.2012 r. wg stawki 19 %
Odsetki	10	-	10
Różnice kursowe	129	233	362
Różnice amortyzacji	947	129	1 076
Pozostałe	1 115	8	1 123
Razem	2 201	370	2 571

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	OGÓŁEM zobowiązania	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno- rentowe
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 1 stycznia 2013 r.	1 448	1 054	394
Koszty odsetek	46	31	13
Koszty bieżącego zatrudnienia	115	92	22
Straty aktuarialne	101	-	101
Zyski aktuarialne	(30)	(30)	-
Wyplacone świadczenia	(219)	(197)	(22)
Wartość bieżąca zobowiązań stan na 31 grudnia 2013 r.	1 461	953	508
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31 grudnia 2013 r.	1461	953	508
z tego:			
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	1 164	780	384
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	297	173	124
	OGÓŁEM zobowiązania	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno- rentowe
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 1 stycznia 2012 r.	1 481	1 079	402
Koszty odsetek	62	42	20
Koszty bieżącego zatrudnienia	118	93	25
Wyplacone świadczenia	(201)	(201)	-
Straty / (Zyski) aktuarialne	(12)	41	(53)
Wartość bieżąca zobowiązań stan na 31 grudnia 2012 r.	1 448	1 054	394
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31 grudnia 2012 r.	1 448	1 054	394
z tego:			
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	1 083	767	316
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	364	287	78

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Łączna kwota kosztów ujętych w wyniku finansowym z tytułu przyszłych świadczeń pracowniczych

	Za okres	
	od 01.01.13	od 01.01.12
	do 31.12.13	do 31.12.12
Koszty ujęte w wyniku finansowym, razem		
Koszty odsetek	46	62
Koszty bieżącego zatrudnienia	115	118
Straty aktuarialne	71	(12)
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Straty z tytułu rozliczenia programu	-	-
Wyplacone świadczenia	(201)	-
	31	168

Główne przyjęte założenia aktuarialne w INTERFERIE SA/w %/

	2014	2015	2016	2017	do 2021	od 2022
- stopa dyskonta	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5	4,5
- stopa wzrostu najniższego wynagrodzenia	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
- wskaźnik inflacji	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
- przewidywany przyszły wzrost wynagrodzeń	0	0	0	1,0	1,0	1,5

rotacje:

wiek pracownika	do 30 lat	31 – 40 lat	41 – 50 lat	51 – 60 lat	61+ lat
prawdopodobieństwo rezygnacji	4.0%	4.0%	4.0%	0.0%	0.0%

18. Przychody ze sprzedaży

	Za okres	
	od 01.01.13	od 01.01.12
	do 31.12.13	do 31.12.12
Przychody ze sprzedaży, w tym:	38 801	38 155
Przychody ze sprzedaży usług	38 719	38 082
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	82	73

19. Koszty wg rodzaju

	Za okres	
	od 01.01.13	od 01.01.12
	do 31.12.13	do 31.12.12
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	3 560	3 137
Koszty świadczeń pracowniczych	13 730	14 351
Zużycia materiałów i energii	9 619	9 101
Usługi obce	6 570	6 876
Podatki i opłaty	2 129	1 929
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	584	463
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	158	107
Pozostałe koszty z tego:	267	279
Odpisy aktualizujące wartość należności	56	51
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	(19)	(32)
Inne koszty działalności operacyjnej	230	260
Razem koszty rodzajowe	36 617	36 243
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	51	62
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	-	-
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	36 668	36 305

20. Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres	
	od 01.01.13 do 31.12.13	od 01.01.12 do 31.12.12
Koszty wynagrodzeń	11 180	11 917
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	2 419	2 423
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	131	11
Koszty świadczeń pracowniczych	13 730	14 351

21. Średnia liczba pracowników

	2013	2012
Przeciętne zatrudnienie w etatach za 12 m-cy	320	335

22. Pozostałe koszty i straty operacyjne

	Za okres	
	od 01.01.13 do 31.12.13	od 01.01.12 do 31.12.12
Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	441	85
Odsetki	11	6
Straty z tytułu zbycia środków trwałych	21	0
Straty z tytułu różnic kursowych	0	70
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych należności	409	9
Przekazane darowizny	0	0
Straty z tytułu różnic kursowych	20	-
Zapłacone kary i odszkodowania	1	16
Pozostałe koszty / straty operacyjne, w tym:	191	196
- pozostałe	191	196
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	653	297

23. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

	Za okres	
	od 01.01.13 do 31.12.13	od 01.01.12 do 31.12.12
Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	91	49
Odsetki	82	13
Zyski z tytułu zbycia środków trwałych	9	0
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość pozostałych należności	0	36
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw z tytułów:		
Otrzymane kary i odszkodowania	716	68
Otrzymane dotacje państwowe i inne darowizny	-	48
Spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych	-	0
Przychody z tytułu poręczenia kredytu	-	232
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	126	-
- pozostałe	126	-
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	933	396

24. Przychody finansowe

	Za okres	
	od 01.01.13 do 31.12.13	od 01.01.12 do 31.12.12
Zyski z tytułu różnic kursowych od kredytów	-	983
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych związanych ze źródłami finansowania zewnętrznego	-	238
Ogółem przychody finansowe	-	1 221

W 2012 roku instrumenty pochodne, z których korzystała Spółka w celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów wymiany walut dotyczyły zabezpieczenia kredytu inwestycyjnego opisanego w nocie 15 i był to kontrakt walutowy typu forward.

Zyski z tytułu realizacji instrumentu zostały odniesione w wynik finansowy netto roku obrotowego.

25. Koszty finansowe

	Za okres	
	od 01.01.13 do 31.12.13	od 01.01.12 do 31.12.12
Koszty odsetek:	532	277
Od pożyczek i kredytów	530	277
Od leasingu finansowego	2	-
Straty z tytułu różnic kursowych	194	
Pozostałe koszty finansowe	8	8
Ogółem koszty finansowe - netto	734	285

26. Podatek dochodowy

	Za okres	
	od 01.01.13 do 31.12.13	od 01.01.12 do 31.12.12
Podatek dochodowy		
Podatek bieżący	118	444
Podatek odroczony	255	147
Korekty podatku za poprzednie okresy	(1)	(30)
Razem:	372	561

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w poniższy sposób od teoretycznej kwoty którą Spółka uzyskalaby, stosując 19% stawkę podatku. Efektywna stopa procentowa w 2013 roku wynosiła 22,2% (2012r.: 19,2%).

	Za okres	
	od 01.01.13 do 31.12.13	od 01.01.12 do 31.12.12 (przekształcone *)
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	1 679	2 885
Podatek wyliczony wg obowiązującej stawki podatkowej (19%)	319	556
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	(11)	-
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	65	35
Korekty podatku za poprzednie okresy	(1)	(30)
Ujemne różnice przejściowe w okresie, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku dochodowego	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (wg efektywnej stopy procentowej)	372	561

27. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

W rachunku przepływów pieniężnych na kwotę wpływu ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych składają się:

	Za okres	
	od 01.01.13 do 31.12.13	od 01.01.12 do 31.12.12
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz koszty związane ze zbyciem	172	-
Zysk/Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(12)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	160	-

28. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Kontrolę nad Spółką INTERFERIE S.A. sprawuje Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 66,82% akcji Spółki. 14,16 % akcji posiada Pan Marian Urbaniak wraz z ZUW URBEX Sp. z o.o. Pozostałe 19,02% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A, w której 31,79 % akcji posiada Skarb Państwa.

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje:

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	Za okres od 01.01.13 do 31.12.13		
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody z innych transakcji
Jednostce dominującej (KGHM)	5 387	-	-
Jednostce stowarzyszonej	993	-	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	6 380	-	-

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	Za okres od 01.01.12 do 31.12.12		
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody z innych transakcji
Jednostce dominującej (KGHM)	6 102	-	-
Jednostce stowarzyszonej	917	-	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	7 019	-	-

Zakup od jednostek powiązanych	Za okres od 01.01.13 do 31.12.13	
	Zakup	
Od Spółek Skarbu Państwa	50	
Od jednostki dominującej (KGHM)	31	
Od jednostki stowarzyszonej	139	
Razem, zakup od jednostek powiązanych	220	

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zakup od jednostek powiązanych	Za okres od 01.01.12 do 31.12.12	
	Zakup	
Od Spółek Skarbu Państwa		67
Od jednostki dominującej (KGHM)		1
Od jednostki stowarzyszonej		284
Razem, zakup od jednostek powiązanych		352

Zarówno w 2013, jak i w 2012 r. INTERFERIE S.A. nie przeprowadzały transakcji z podmiotem bezpośrednio dominującym Fundusz Hotele 01 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Od jednostek dominujących (KGHM)	440	487
Od jednostki stowarzyszonej	187	578
Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	627	1 065

Zobowiązania wobec	Stan na	
	31.12.2013	31.12.2012
Jednostek dominujących (KGHM)	16	1
Jednostki stowarzyszonej	9	5
Spółek Skarbu Państwa	140	179
Razem, zobowiązania	165	185

Spółka nie udzielała ani nie otrzymywała gwarancji od jednostek powiązanych.

Produkty sprzedaje się na warunkach obowiązujących w transakcjach z podmiotami niepowiązanymi.

W okresie nie występują koszty dotyczące należności nieściągalnych lub wątpliwych należnych od jednostek powiązanych.

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi – wynagrodzenia

Członkowie Zarządu w 2013r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie	Premia roczna, nagrody	Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej	Łączne dochody w 2013 r.
Rutowicz Dariusz	01.01 - 31.12.2013	229	66	19	314
Miszk Arkadiusz	01.01 - 31.08.2013	209	82	16	307
Węglarz Robert	01.09 - 31.12.2013	98	6	8	112
Razem		536	154	43	733

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Członkowie Rady Nadzorczej w 2013r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie zasadnicze z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej	Inne świadczenia *)	Łączne dochody w 2013r.
Granowski Wojciech	01.01 - 24.04.2013	17	-	17
Kłodnicki Piotr	01.01 - 24.04.2013	22	-	22
Ostowicz Robert	01.01 - 24.04.2013	17	-	17
Chmielewski Marcin	01.01 - 30.10.2013	29	-	29
Mróz Barbara	01.01 - 31.12.2013	33	-	33
Panfil Marek	25.04 - 31.12.2013	20	5	25
Pokój Jerzy	01.01 - 31.12.2013	33	-	33
Potoczny Paweł	31.10 - 31.12.2013	4	-	4
Rozmus Robert	31.10 - 31.12.2013	5	-	5
Wiernik-Gizicka Renata	01.01 - 31.12.2013	33	-	33
Razem		213	5	218

*) zgodnie z obowiązującymi w Spółce zasadami w zakresie zasad wynagradzania i zwrotu kosztów

Członkowie Zarządu na dzień 31.12.2012r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie	Premia roczna, nagrody	Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej	Łączne dochody w 2012 r.
Adam Milanowski	01.01 - 30.06.2012	331*		8	339
Radosław Besztyga	01.01 - 30.06.2012	223*		7	230
Arkadiusz Miszuk	16.03 - 31.12.2012	233	15	18	266
Dariusz Rutowicz	16.03 - 31.12.2012	150	10	14	174
Razem		937	25	47	1 009

* 331 = 147 wynagrodzenie+ 74 odprawa + 110 ekwiwalent

* 223 = 118 wynagrodzenie+ 59 odprawa + 46 ekwiwalent

Członkowie Rady Nadzorczej w 2012r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie zasadnicze z tytułu funkcji w Radzie Nadzorczej	Inne świadczenia *)	Łączne dochody w 2012r.
Kłodnicki Piotr	01.01 - 31.12.2012	64	-	64
Chmielewski Marcin	01.01 - 31.12.2012	50	-	50
Mróz Barbara	01.01 - 31.12.2012	50	-	50
Ostowicz Robert	01.01 - 31.12.2012	50	-	50
Pokój Jerzy	01.01 - 31.12.2012	50	-	50
Wiernik-Gizicka Renata	01.01 - 31.12.2012	50	-	50
Granowski Wojciech	26.04 - 31.12.2012	29	-	29
Razem		343	-	343

*) zgodnie z obowiązującymi w Spółce zasadami w zakresie zasad wynagradzania i zwrotu kosztów

30. Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2013 roku i dnia 31 grudnia 2012 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2013	Rok zakończony 31 grudnia 2012*
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	72	83
Pozostałe usługi	3	–
Razem	75	83

* odnosi się do Ernst&Young Audit Sp. z o.o

31. Aktywa i zobowiązania ZFŚS

Aktywa i zobowiązania ZFŚS	Stan na dzień	
	31.12.2013	31.12.2012
Pożyczki udzielone pracownikom na cele mieszkaniowe	35	72
Pozostałe należności	0	2
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	117	157
Zobowiązania wobec Funduszu	82	126
Saldo po kompensacie	70	105
Wysokość odpisu na Fundusz Socjalny w okresie obrotowym	362	366

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty dotyczące ZFŚS są środkami o ograniczonej możliwości dysponowania.

32. Dywidenda

W prezentowanym okresie sprawozdawczym dokonano wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki planuje, aby wynik finansowy za 2013 został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

	Stan na 31.12.2013
Dywidendy uchwalone wpłacone	1 456
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200
Dywidenda na akcję	0,10

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej.

34. Informacja dotycząca zobowiązań i aktywów warunkowych oraz pozycji pozabilansowych

	należności / zobowiązania
1 Zobowiązania warunkowe	2 052
2 Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	12 034
3 Zobowiązania wekslowe	2 052

Spółka na dzień bilansowy wykazuje zerowe saldo z tytułu udzielonych w roku 2013 kredytów i pożyczek. Spółka nie udzielała w roku 2013 poręczeń z tytułu kredytów i pożyczek. Poręczenie wekslowe wynikające z Umowy Wsparcia z dnia 08 lipca 2010 r. udzielone przez INTERFERIE S.A. na rzecz Interferie Medical SPA Spółka z o.o. na dzień 31 grudnia 2013 r. wynosiło 0,00 PLN.

Spółka jest w trakcie ustalania wzajemnych roszczeń z generalnym wykonawcą Aquaparku przy Hotelu w Świeradowie Zdroju, firmą CONDITE Sp. z o.o. Dnia 7.06.2013 r. do Spółki wpłynęła nota obciążająca

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

w wysokości 1.470.000 zł., nakładająca na INTERFERIE S.A. karę z tytułu odstąpienia od umowy przez CONDITE Sp. z o.o. Spółka kwestionuje zarówno skuteczność dokonanego przez wykonawcę odstąpienia jak również zasadność naliczenia kary umownej w jakiegokolwiek wysokości. Z uwagi na powyższe Spółka nie ujęła bezzasadnego roszczenia w swoich księgach rachunkowych. Na dzień sporządzania niniejszego Raportu trwają mediacje przed mediatorem wyznaczonym przez Sąd.

35. Kwota zysku na akcję

	w tys. zł	
	od 01.01.2013 do 31.12.2013	od 01.01.2012 do 31.12.2012
Zysk netto	1 307	2 324
Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,16
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję	0,09	0,16

W związku z faktem, iż Spółka nie posiada działalności zaniechanej, kwota zysku na akcję na działalności kontynuowanej jest taka sama jak zysk podstawowy oraz rozwodniony.

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

W 2013 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu ani spłaty papierów wartościowych.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
19.03.2014	Robert Węglarz	Prezes Zarządu	
19.03.2014	Dariusz Rutowicz	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
19.03.2014	Renata Bindas	Główny księgowy	