



**GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A.
INTERFERIE S.A.**

**Półroczny skonsolidowany raport
za okres sześciu miesięcy
zakończonych 30 czerwca 2010r.**

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A. w Lubinie

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze narastająco kończące się	I półrocze narastająco kończące się	I półrocze narastająco kończące się	I półrocze narastająco kończące się
	30 czerwca 2010	30 czerwca 2009	30 czerwca 2010	30 czerwca 2009
I. Przychody ze sprzedaży	17 237	19 456	4 305	4 306
II. Zysk / strata z działalności operacyjnej	461	-40	115	-9
III. Zysk / strata przed opodatkowaniem	285	-764	71	-169
IV. Zysk / strata netto	162	-764	41	-169
V. Łączne dochody całkowite	162	-764	41	-169
VI. Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
VII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0	0	0	0
VIII. Przepływ y pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 778	2 329	444	516
IX. Przepływ y pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 922	-1 013	-1 229	-224
X. Przepływ y pieniężne netto z działalności finansowej	3 043	-639	760	-142
XI. Przepływ y pieniężne netto razem	-101	677	-25	150
	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
XII. Aktyw a trwa łe	114 834	111 702	27 699	27 190
XIII. Aktyw a obrotow e	5 998	4 145	1 447	1 009
XIV. Aktyw a trwa łe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV. Aktyw a razem	120 832	115 847	29 146	28 199
XVI. Zobow iązania długoterminow e	9 954	8 175	2 401	1 990
XVII. Zobow iązania krótkoterminow e	10 703	7 659	2 582	1 864
XVIII. Kapitał w łasny	100 175	100 013	24 163	24 345

Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A. w Lubinie

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze narastająco kończące się	I półrocze narastająco kończące się	I półrocze narastająco kończące się	I półrocze narastająco kończące się
	30 czerwca 2010	30 czerwca 2009	30 czerwca 2010	30 czerwca 2009
I. Przychody ze sprzedaży	17 247	19 456	4 307	4 306
II. Zysk / strata z działalności operacyjnej	509	-40	127	-9
III. Zysk / strata przed opodatkowaniem	333	-764	83	-169
IV. Zysk / strata netto	211	-764	53	-169
V. Łączne dochody całkowite	211	-764	53	-169
VI. Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
VII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0	0	0	0
VIII. Przepływ y pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 774	2 330	443	516
IX. Przepływ y pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 948	-1 013	-1 236	-224
X. Przepływ y pieniężne netto z działalności finansowej	3 043	-638	760	-142
XI. Przepływ y pieniężne netto razem	-131	677	-33	150
	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009
XII. Aktyw a trwa łe	114 863	111 702	27 706	27 190
XIII. Aktyw a obrotow e	6 017	4 145	1 451	1 009
XIV. Aktyw a trwa łe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV. Aktyw a razem	120 880	115 847	29 157	28 199
XVI. Zobow iązania długoterminow e	9 954	8 175	2 401	1 990
XVII. Zobow iązania krótkoterminow e	10 702	7 659	2 581	1 864
XVIII. Kapitał w łasny	100 224	100 013	24 175	24 345



GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A.

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie
finansowe za okres sześciu miesięcy
zakończonych 30 czerwca 2010r.

sporządzone zgodnie z MSR 34

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Nota nr	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na dzień przejścia na MSSF 01.01.2009
Aktywa				
Aktywa trwałe		114 834	111 702	111 014
Rzeczowe aktywa trwałe	XIV	95 302	92 069	91 230
Wartości niematerialne		19 482	19 583	19 734
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży		50	50	50
Aktywa obrotowe		5 998	4 145	2 855
Zapasy		302	310	313
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		4 886	2 875	2 008
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		402	451	281
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		408	509	253
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia		0	0	0
RAZEM AKTYWA		120 832	115 847	113 869
Pasywa				
KAPITAŁ WŁASNY		100 175	100 013	98 340
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej		100 175	100 013	98 340
Kapitał akcyjny/podstawowy		97 344	97 344	97 344
Inne skumulowane całkowite dochody w okresie sprawozdawczym		0	0	0
Zyski zatrzymane		2 831	2 669	996
Kapitały przypadające na udziały mniejszości		0	0	0
ZOBOWIĄZANIA		20 657	15 834	15 529
Zobowiązania długoterminowe		9 954	8 175	9 351
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 182	18	57
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	IV c	5 305	5 659	6 902
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	V b	1 438	1 469	1 385
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 029	1 029	1 007
Zobowiązania krótkoterminowe		10 703	7 659	6 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 791	5 231	3 323
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania		5 493	1 963	2 588
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		104	0	0
Pochodne instrumenty finansowe		0	0	78
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		188	188	157
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	V a	127	277	32
Zobowiązania wchodzące w skład grupy do zbycia		0	0	0
RAZEM PASYWA		120 832	115 847	113 869

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres obrotowy	
	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2010	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2009
Przychody ze sprzedaży	17 237	19 456
Przychody ze sprzedaży usług	16 101	18 043
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 136	1 413
Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów	14 587	16 086
Koszty sprzedanych usług	14 178	15 578
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	409	508
Zysk brutto ze sprzedaży	2 650	3 370
Koszty sprzedaży	234	227
Koszty ogólnego zarządu	1 906	1 876
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	357	124
Pozostałe koszty i straty operacyjne	406	1 431
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	461	-40
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	176	724
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	285	-764
Podatek dochodowy	123	0
część bieżąca	153	0
część odroczone	-30	0
Zysk/(Strata) roku obrotowego	162	-764
Inne całkowite dochody	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY	162	-764
Zysk przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	162	-764
udziałów com mniejszościowym	0	0
Łączne całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	162	-764
udziałów com mniejszościowym	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Zyski zatrzymane	Inne skumulowane całkowite dochody z tytułu		Razem kapitał własny
			Aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	Instrumentów zabezpieczających przyszłe przepływy pieniężne	
Stan na 1 stycznia 2009 r.	72 821	19 851	0	0	92 672
Przekształcenie danych na 01.01.2009 z tytułu przejścia na MSSF	24 523	-18 855	0	0	5 668
Stan na 1 stycznia 2009r. po przekształceniu	97 344	996	0	0	98 340
Całkowite dochody	-	-764	0	0	-764
Stan na 30 czerwca 2009 r.	97 344	232	0	0	97 576
Stan na 1 stycznia 2010 r.	97 344	2 669	0	0	100 013
Całkowite dochody	-	162	0	0	162
Stan na 30 czerwca 2010 r.	97 344	2 831	0	0	100 175

Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotów ego	162	-764
Korekty:	1 895	3 713
Podatek dochodowy	123	0
Amortyzacja	1 724	2 353
Zyski/Straty na zbyciu w wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	5
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	149	158
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	43	611
Zmiana stanu rezerw	-150	73
Inne korekty	6	513
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-279	-620
Zapasy	8	-4
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-2 011	-1 185
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 724	569
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 778	2 329
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie w wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-4 922	-1 015
Wpływy ze zbycia w wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 922	-1 013
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 508	0
Splata kredytów i pożyczek	-391	-481
Odsetki zapłacone	-74	-158
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 043	-639
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-101	677
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	509	253
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	408	930

Wybrane dane objaśniające do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A. sporządzonego za I- sze półrocze 2010 r.

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości

1. Wstęp

Prezentowany skonsolidowany raport półroczny zawiera półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za następujące okresy:

- bieżący od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2009r.)

Integralną część raportu stanowi półroczne skrócone sprawozdanie finansowe INTERFERIE S.A. za okres:

- bieżący od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 r
- porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2009r.)

Zarówno sprawozdanie skonsolidowane jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 30 czerwca 2010r. nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, natomiast były przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Grupę Kapitałową INTERFERIE S.A. na dzień 30.06.2010 roku tworzy Spółka INTERFERIE S.A. oraz Spółka INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. w której Spółka INTERFERIE S.A. posiada 100% udziałów.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,0042 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2010 r. według kursu 4,1458 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,5184 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2009 r. według kursu 4,1082 PLN/EUR

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa. Pierwszym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym zgodnie z MSSF będzie roczne sprawozdanie finansowe za 2010 rok. Dniem przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej jest 1.01.2009 rok i Grupa sporządziła bilans otwarcia na ten dzień, zaś skutki przejścia na MSSF zostały zaprezentowane na stronie 24 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów wycenianych w wartości godziwej przez zyski i straty oraz instrumentów pochodnych.

2.2 Polityka rachunkowości

2.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do użytkowania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych,
- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

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/koszcie wytworzenia.

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągnięte na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego. 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 ujmują się w zysku lub w stracie w okresie, którego dotyczą.

Na moment początkowego ujęcia, w cenie nabycia/koszcie wytworzenia środków trwałych ujmowane są przewidywane koszty ich demontażu, usunięcia i przywrócenia do stanu pierwotnego miejsca, w którym dany składnik aktywów się znajduje, których obowiązek poniesienia powstaje w chwili instalacji składnika aktywów lub jego używania dla celów innych niż produkcja zapasów.

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 ujmują 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

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

„Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej 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/koszt 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 ujmuje 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.

2.2.2 Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się:

- 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 .

Cenę nabycia powiększają koszty finansowania zewnętrznego poniesione na dostosowywany składnik wartości niematerialnych .

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.

Wartość firmy stanowi nadwyżkę sumy przekazanej zapłaty za przejęcie, kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad kwotą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań przejętej jednostki zależnej na dzień przejęcia lub nabytej jednostki stowarzyszonej na dzień nabycia inwestycji. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstałą na nabyciu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w wartości tej inwestycji ujętej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Wartość firmy podlega corocznie testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 2.2.10 *Utrata wartości aktywów niefinansowych*.

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 Grupa kontroluje daną jednostkę uwzględnia się istnienie oraz wpływ potencjalnych praw głosu, które w danej chwili można zrealizować lub zamienić.

Przejęcie przez jednostki Grupy innych jednostek rozlicza się metodą przejęcia.

Zapłatę za przejęcie wycenia się w wartości godziwej stanowiącej sumę wartości godziwych przekazanych aktywów, zaciągniętych zobowiązań oraz wyemitowanych udziałów kapitałowych na dzień przejęcia. Koszty związane z przejęciem rozlicza się jako koszty okresu, w którym są ponoszone, przy czym koszty emisji dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych ujmuje się zgodnie z MSR 32 i MSR 39.

Możliwe do zidentyfikowania aktywa nabyte oraz zobowiązania przejęte w ramach połączenia jednostek gospodarczych, wycenia się na dzień przejęcia według ich wartości godziwej zgodnie z MSSF 3, niezależnie od wielkości ewentualnych udziałów niekontrolujących.

Wartość firmy ujętą na dzień przejęcia wycenia się w kwocie nadwyżki sumy:

- a/ przekazanej zapłaty za przejęcie,
- b/ kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej, oraz
- c/ w przypadku połączenia realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad

kwotą netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą **zysk z okazjnego nabycia** ujmuje się bezpośrednio w zysku lub w stracie w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy podlegają eliminacji. Eliminacji podlegają również niezrealizowane straty, chyba że transakcja dostarcza dowodów na utratę wartości przekazanego składnika aktywów.

Udział niekontrolujący w aktywach netto konsolidowanych jednostek zależnych ujmowany jest w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem utraty kontroli.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, ujmuje się po koszcie. Utratę wartości takich inwestycji ujmuje się zgodnie z MSR 36 *Utrata wartości aktywów*.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną ujmowane są jako **transakcje kapitałowe**. Zmiana względnej wartości udziałów w jednostce zależnej powoduje zmiany wartości bilansowej udziałów kontrolujących i niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnosi się bezpośrednio na kapitał własny i przypisuje do właścicieli jednostki dominującej.

Transakcje połączenia jednostek gospodarczych znajdujących się pod wspólną kontrolą rozlicza się metodą łączenia udziałów.

Jednostki stowarzyszone

Za jednostki stowarzyszone uznaje się jednostki, na które Grupa 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.

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wycenia się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia. Ujęta w bilansie wartość netto inwestycji w jednostce stowarzyszonej obejmuje również, określoną w dniu przejęcia, wartość firmy.

Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany stanu kapitału własnego od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w wartości strat jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od wartości udziału Grupy w tej jednostce wtedy Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach chyba, że wzięła na siebie takie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Udział w jednostce stowarzyszonej stanowi bilansową wartość inwestycji w jednostce stowarzyszonej zgodnie z metodą praw własności, włącznie z wszelkimi udziałami długoterminowymi, które w swojej istocie stanowią część inwestycji netto inwestora w jednostce stowarzyszonej.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym udziały w jednostkach stowarzyszonych, nie zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5, wycenia się po koszcie 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.

Klasyfikacja opiera się na analizie charakterystyki oraz celu nabycia inwestycji. Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zaliczana jest wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych 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 Grupa zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez straty zyski i straty. Aktywo lub zobowiązanie finansowe może zostać wyznaczone przez Grupę na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty tylko wówczas, gdy:

a) kwalifikacja taka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania która powstałaby, gdyby przyjęto inny sposób wyceny tych instrumentów finansowych lub inny sposób ujęcia związanych z nimi zysków lub strat, lub

b) grupa instrumentów finansowych jest odpowiednio zarządzana, a wyniki tej grupy oceniane są w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną.

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. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zyski i straty.

Do kategorii pożyczki i należności klasyfikuje się środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią odrębną pozycję.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UDT)

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do kategorii wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty lub dostępne do sprzedaży, jak również aktywów finansowych spełniających definicję pożyczek i należności.

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. W kategorii tej ujmuje się przede wszystkim aktywa finansowe nieposiadające ustalonego terminu zapadalności i niespełniające jednocześnie wymogów zaliczenia do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez zyski i straty oraz aktywa finansowe, które zostały nabyte na rynku wtórnym, posiadające ustalone terminy zapadalności, ale co, do których Grupa nie ma zamiaru ani możliwości utrzymywania ich do terminu zapadalności.

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 instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji, w tym standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów 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 Grupę 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, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych oraz zysków i strat z tytułu odsetek, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych pozycji według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach ujmuje się w zysku lub w stracie.

Rozchodu jednakowych inwestycji o różnych cenach nabycia dokonuje się przy wykorzystaniu metody FIFO, tj. rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej.

Pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Pożyczki i należności oraz inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe 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, za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych, które powstają wtedy, kiedy transfer aktywów finansowych nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania (wyłączenia z ksiąg rachunkowych).

Jeżeli transfer aktywów finansowych nie kwalifikuje się do wyłączenia z ksiąg rachunkowych, ponieważ jednostka zatrzymała zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z własności przekazanego składnika aktywów, wtedy jednostka kontynuuje ujmowanie przekazanego składnika aktywów w całości i jednocześnie ujmuje w księgach rachunkowych zobowiązanie finansowe w wysokości kwoty otrzymanej płatności.

W kolejnych okresach, jednostka ujmuje wszelkie przychody uzyskane z przekazanego składnika aktywów oraz wszelkie wydatki poniesione w związku ze zobowiązaniem finansowym

- umów gwarancji finansowych, które wycenia w wyższej z następujących kwot:
 - wartości ustalonej zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 2.2.14. Rezerwy lub, wartości początkowo ujętej (tj. w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji które mogą być bezpośrednio przypisane do składnika zobowiązań finansowych), pomniejszonej o skumulowaną amortyzację ustaloną zgodnie z MSR 18 *Przychody*.

2.2.4.4. Wycena do wartości godziwej

O ile nie istnieją przesłanki wskazujące na fakt, że instrument finansowy nie został nabyty po cenie stanowiącej jego wartość godziwą uznaje się, że wartość godziwą na dzień początkowego ujęcia stanowi cena nabycia danego instrumentu lub - w przypadku zobowiązań finansowych - cena sprzedaży danego instrumentu.

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), Grupa 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, wstąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym wystawcy instrumentu finansowego, utrzymywanie się spadku wartości godziwej instrumentu finansowego poniżej poziomu zamortyzowanego kosztu.

2.2.5 Zapasy

Do zapasów Grupa 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,

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

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 efektywnej stopy procentowej.

Odpisy aktualizujące należności tworzy się i ujmuje w następujący sposób:

- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług innych niż należności związane ze sprzedażą towarów i materiałów obciąża koszty operacyjne i ujmuje się w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów,
- odpis aktualizujący należności inne niż z tytułu dostaw tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych i ujmuje w kosztach ogólnego zarządu,
- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług związanych ze sprzedażą towarów i materiałów obciąża wartość sprzedanych towarów i materiałów,
- odpis aktualizujący należności niezwiązane z podstawową działalnością jednostki, np. odsetki, 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 ujmuje się w pozostałych należnościach.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje 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.

Za należności uznaje się:

- **należności z tytułu dostaw i usług** – to jest należności powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Grupy oraz
- **pozostałe należności**, w tym:
 - pożyczki udzielone,
 - inne należności finansowe - to jest należności spełniające definicje aktywów finansowych, w tym m.in: lokaty powyżej 3 miesięcy, należności z tytułu rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych, papiery komercyjne oraz dłużne instrumenty finansowe powyżej 3 miesięcy zakwalifikowane do kategorii pożyczki i należności, należności z tytułu dywidend, odsetki od należności, zaliczki, dopłaty do kapitału, udzielone wadia i kaucje, pozostałe należności finansowe,
 - inne należności niefinansowe, w tym m.in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, akcje i udziały, należności z tytułu ZFŚS (zasady regulujące ujęcie ZFŚS opisane zostały w punkcie 2.2.11 *Zobowiązania*), należności od pracowników, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w innej formie niż przekazanie środków pieniężnych, zaliczki wypłacone pracownikom, należności z tytułu podatków, w tym z tytułu podatku VAT (z wyłączeniem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych), pozostałe należności niefinansowe,
 - rozliczenia międzyokresowe czynne.

Czynnych rozliczeń międzyokresowych dokonuje się w stosunku do poniesionych kosztów, które dotyczą przyszłych okresów obrotowych, jeżeli oczekuje się, iż przyniosą one przyszłe korzyści ekonomiczne.

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się m.in.:

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- wypłacane z góry jednorazowo wynagrodzenia wraz z narzutami dotyczące okresów rocznych,
- jednorazowe roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, czynszów pobranych z góry, itp.,
- koszty odpisu na ZFŚS rozliczane w ciągu roku.

Do odpisu czynnych rozliczeń międzyokresowych Grupa stosuje indywidualnie oszacowany okres, w zależności od charakteru i wartości rozliczanej pozycji.

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 Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) klasyfikuje się jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana przede wszystkim poprzez transakcje sprzedaży a nie poprzez kontynuowanie użytkowania, pod warunkiem, iż są dostępne do natychmiastowej sprzedaży w obecnym stanie, z zachowaniem warunków, które są zwyczajowo stosowane przy sprzedaży tych aktywów (lub grup do zbycia) oraz ich sprzedaż jest wysoce uprawdopodobniona.

Sprzedaż uznaje się za wysoce uprawdopodobnioną, gdy jednostka jest zdecydowana wypełnić plan sprzedaży składnika aktywów lub grupy do zbycia, podjęte zostały działania mające na celu aktywne poszukiwanie nabywcy, składnik aktywów oferowany jest na sprzedaż po cenie, która jest racjonalna w odniesieniu do jego bieżącej wartości godziwej, jednostka ma zamiar sprzedać składnik aktywów w ciągu roku od dnia kwalifikacji. Wydłużenie okresu wymaganego do zakończenia sprzedaży powyżej 1 roku możliwe jest tylko wtedy, kiedy opóźnienie zostało spowodowane przez zdarzenia i okoliczności znajdujące się poza kontrolą jednostki, a sama jednostka może udowodnić, że jest zdecydowana wypełnić plan sprzedaży składnika aktywów.

Transakcje sprzedaży obejmują wymianę aktywów trwałych na inne aktywa trwałe, jeżeli wymiana ma charakter komercyjny zgodnie z MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe*.

Bezpośrednio przed początkową kwalifikacją składników aktywów (lub grupy do zbycia) jako przeznaczonych do sprzedaży, dokonuje się wyceny tych aktywów, tj. ustala się ich wartość bilansową zgodnie z przepisami właściwych standardów. Na moment przekwalifikowania aktywa te wycenia się według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia.

2.2.9 Utrata wartości aktywów niefinansowych

Wartości niematerialne, które nie są jeszcze dostępne do użytkowania nie podlegają amortyzacji, lecz są corocznie testowane pod kątem możliwej utraty wartości.

Aktywa podlegające amortyzacji testuje się na utratę wartości, ilekroć jakieś zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na możliwość niezrealizowania ich wartości bilansowej. Do podstawowych i najistotniejszych zewnętrznych przesłanek świadczących o możliwości zaistnienia utraty wartości zalicza się występowanie w dłuższym okresie wyższej wartości bilansowej aktywów netto Grupy w stosunku do ich rynkowej kapitalizacji, jak również niekorzystne zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym i gospodarczym w otoczeniu, w którym Grupa prowadzi działalność, w tym na rynkach, na które przeznaczone są wyroby produkowane przez Grupę. Na możliwość wystąpienia utraty wartości wskazywać może także wzrost rynkowych stóp procentowych oraz premii za ryzyka uwzględnianych w kalkulacji stopy dyskontowej wykorzystywanej do wyliczania wartości użytkowej aktywów Grupy. Czynniki wewnętrzne uwzględniane przy ocenie wystąpienia utraty wartości aktywów Grupy to przede wszystkim znaczny spadek rzeczywistych przepływów pieniężnych netto w stosunku do przepływów pieniężnych netto z działalności operacyjnej przyjętych w budżecie, zaś w stosunku do pojedynczych składników aktywów ich fizyczne uszkodzenie, utrata przydatności oraz generowanie niższych korzyści ekonomicznych od wydatków poniesionych na ich nabycie bądź wytworzenie, jeżeli składnik aktywów samodzielnie generuje przepływy pieniężne.

Stratę z tytułu utraty wartości ujmuje się w wysokości kwoty, o jaką wartość bilansowa danego składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną. Wartość odzyskiwalna to wyższa z dwóch kwot: wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży i wartości użytkowej.

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

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Niefinansowe aktywa trwałe, inne niż wartość firmy, 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.

2.2.10 Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Grupy kapitał własny stanowią:

2.2.10.1 Kapitał podstawowy (akcyjny) według wartości nominalnej powiększony o nadwyżkę wartości emisyjnej nad wartością nominalną skorygowaną o koszty emisji oraz o przeliczenie hiperinflacyjne w wyniku zastosowania MSSF po raz pierwszy.

2.2.10.2 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 spółek Grupy,
- kapitał rezerwowy tworzony na cele określone w statucie lub umowie spółek Grupy,
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitał podstawowy stanowi kapitał jednostki dominującej.

Odrębną pozycję kapitału własnego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym stanowią udziały niekontrolujące .

Kapitały niekontrolujące to kapitały własne jednostek zależnych, których nie można przyporządkować do jednostki dominującej.

2.2.11. Zobowiązania

Zobowiązania stanowią obecny, wynikający ze zdarzeń przeszłych obowiązek Grupy, którego wypełnienie, według oczekiwań, spowoduje wypływ z jednostki środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne.

Do zobowiązań zalicza się:

- zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,
- pozostałe zobowiązania finansowe (np. z tytułu wynagrodzeń osobowych, dywidend, gwarancji)

Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

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.
- rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w wartości nominalnej. Wartość księgową tych zobowiązań odpowiada w przybliżeniu wartości określającej wysokość zamortyzowanego kosztu, przy wykorzystaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązań krótkoterminowych z tytułu dostaw i usług nie dyskontuje się.

Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

2.2.12 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów stanowią zobowiązania przypadające do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane/wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią m.in.:

- 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.

2.2.13 Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów ujmowane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują głównie równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych,

2.2.14 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.

Zgodnie z wymogami MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* rezerwy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prezentowane są odpowiednio jako krótko i długoterminowe.

2.2.15 Świadczenia pracownicze

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

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 wysoce 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.

2.2.16 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.

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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. 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.

Aktywa oraz rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzone są bez względu na to, kiedy ma nastąpić ich realizacja.

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 kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
- wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczony wpływa na wartość firmy lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy Grupa posiada możliwość do wyegzekwowania tytułu 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.

2.2.17 Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

- a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej, od spraw pozostających w postępowaniu,
- zawieszono warunkowo kary za gospodarcze korzystanie ze środowiska naturalnego,
- zobowiązania wynikające z umów wdrożeniowych, obliczone od przyszłych efektów,
- inne zobowiązania warunkowe wynikające z zawartych umów.

Do pozostałych zobowiązań pozabilansowych zalicza się m.in.:

- zobowiązania wobec Skarbu Państwa z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów,
- zobowiązania wobec jednostek samorządu terytorialnego z tytułu opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego odpłatnie na rynku wtórnym wyrażone w łącznej wartości przyszłych minimalnych opłat wynikających z umów,
- zobowiązania wobec innych jednostek z tytułu opłat wynikających z zawartych nieodwoływalnych umów leasingu operacyjnego, wyrażone w łącznej wartości przyszłych minimalnych opłat wynikających z umowy.

2.2.18. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

2.2.18.1 Przychody

Za przychody i zyski grupa uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez właścicieli.

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Przychody ze sprzedaży ujmuje się w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej, po pomniejszeniu o podatek od towarów i usług, rabaty i opusty.

Usługi wykonywane na przełomie okresu sprawozdawczego Grupa rozdziela rozliczając przychody przypadające na dany okres sprawozdawczy i na okres następny. Do eksportu usług Grupa zalicza usługi wykonywane w obiektach Grupy na rzecz obcokrajowców w rozumieniu zgodnym z Ustawą o podatku od towarów i usług.

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, w tym zyski/straty z tytułu różnic kursowych powstających dla aktywów pieniężnych zaliczonych do kategorii „dostępne do sprzedaży”, za wyjątkiem różnic kursowych wykazywanych w kosztach finansowych netto tj. różnic kursowych netto powstających od zobowiązań stanowiących źródła finansowania działalności jednostki
- 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:

- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.),
- zyski z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających zobowiązania finansujące działalność jednostki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.)
- zyski z wyceny instrumentu finansowego będącego zobowiązaniem finansującym działalność jednostki, stanowiącego pozycję zabezpieczaną.

Moment ujęcia przychodów

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów ujmuje się wtedy, gdy:

- Grupa przekazała nabywcy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów i materiałów,
- Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie sprzedanymi towarami i materiałami w stopniu, w jakim funkcję taką realizuje wobec zapasów, do których ma prawo własności, ani też nie sprawuje nad nimi efektywnej kontroli,
- kwotę przychodów można wycenić wiarygodnie,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- koszty poniesione oraz te, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z transakcją, można wycenić w sposób wiarygodny.

Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:

- kwotę przychodów można wycenić w sposób wiarygodny,
- istnieje prawdopodobieństwo, że Grupa uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień sprawozdawczy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według zasady memoriałowej metodą efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie przyznania praw.

2.2.18.2 Koszty

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

Koszty ujmuje się w zysku lub w stracie na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami, a osiągnięciem konkretnych przychodów, tzn. stosując zasadę współmierności, poprzez rachunek rozliczeń międzyokresowych kosztów czynnych i biernych.

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

Koszt wytworzenia sprzedanych usług stanowią:

- koszty bezpośrednie (w szczególności materiały i robocizna) oraz pośrednie koszty produkcji związane ze świadczeniem usług,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów (koszty niewykorzystanej zdolności produkcyjnej nie wpływają na wycenę zapasów),
- 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 wraz z pochodnymi od tych wynagrodzeń, łącznie z odpowiadającą im częścią obecnych szacunków kosztów przyszłych świadczeń dotyczących pracowników działu sprzedaży oraz pozostałe świadczenia osobowe,
- koszty transportu ,
- pozostałe koszty sprzedaży.

Koszty ogólnego zarządu stanowią:

- koszty funkcji centralnych, 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,
- koszty badań i rozwoju,

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 Grupy,
 - odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i udziałów w jednostkach zależnych i 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 Grupy, 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 Grupy,

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- zmiany wysokości rezerwy wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

**2.2.19 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 Grupa prowadzi działalność tj. w walucie funkcjonalnej. Sprawozdania finansowe prezentowane są w złotych polskich (PLN), który stanowi walutę funkcjonalną i walutę prezentacji Grupy.

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.

Zyski i straty z tytułu zmiany kursów walut dotyczące wyceny bilansowej pozycji niepieniężnych, takich jak instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty, ujmują się jako element zmian wartości godziwej, natomiast dla zaklasyfikowanych do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, ujmują się w kapitale z aktualizacji wyceny do wartości godziwej.

2.2.20 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 te podlegają kapitalizacji, jeżeli jest prawdopodobne, że spowodują wpływ do jednostki przyszłych korzyści ekonomicznych a kwota tych kosztów może być ustalona w sposób wiarygodny.

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki oraz inne koszty poniesione w związku z pożyczaniem środków finansowych i obejmują w szczególności:

- koszty odsetkowe kalkulowane przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej zgodnie z MSR 39;
- różnice kursowe powstające w związku z pożyczkami i kredytami w walucie obcej, w stopniu w jakim są uznawane za korektę kosztów odsetek.

Aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego rozpoczyna się po łącznym spełnieniu następujących warunków:

- a/ ponoszone są nakłady na dostosowywany składnik aktywów,
- b/ ponoszone są koszty finansowania zewnętrznego oraz
- c/ działania niezbędne do doprowadzenia składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży są w toku.

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zaprzestaje się aktywowania kosztów finansowania zewnętrznego z chwilą gdy zasadniczo wszystkie działania niezbędne do przygotowania dostosowywanego składnika aktywów do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży zostały zakończone.

Zawiesza się aktywowanie kosztów finansowania zewnętrznego w okresie przerwania na dłuższy czas aktywnego prowadzenia działalności inwestycyjnej w związku z dostosowywanym składnikiem aktywów, chyba że taka przerwa stanowi element zwyczajowy przy danym rodzaju inwestycji. Koszty finansowania zewnętrznego ponoszone w trakcie przerwy niestanowiącej elementu zwyczajowego przy danej inwestycji wpływają na koszty okresu.

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 tytule 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. Stopa kapitalizacji stanowi średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pożyczek i kredytów, stanowiących zobowiązania jednostki w danym okresie, innych niż kredyty zaciągnięte z konkretnym zamiarem pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów.

Różnice kursowe od kredytów i pożyczek zaciągniętych w 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.

2.2.21 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.

2.2.22 Zarządzanie kapitałem

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

Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału monitorowane jest między innymi na podstawie:

1. Wskaźnika rentowności kapitału własnego (ROE) obliczanego jako iloraz zysku netto i kapitału własnego
2. Wskaźnika rentowności kapitału całkowitego obliczanego jako iloraz zysku netto i kapitału całkowitego (kapitał własny plus zobowiązania długoterminowe).

2.2.23 Zysk netto na akcję

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.

2.2.24 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.3 Opublikowane standardy i interpretacje, które jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane przez Grupę INTERFERIE S.A.

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu następujących opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie:

a) Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień”.

Zmiany do MSR 32 „Klasyfikacja emisji uprawnień” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 8 października 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany dotyczą rachunkowości emisji uprawnień (uprawnień, opcji, warrantów), denominowanych w walucie innej niż waluta funkcjonalna emitenta. Zmiany wymagają, aby, przy spełnieniu określonych warunków, emisja uprawnień była klasyfikowana jako kapitał własny niezależnie od tego, w jakiej walucie ustalona jest cena realizacji uprawnienia.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

b) Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi”.

Zmiany do MSR 24 „Transakcje z jednostkami powiązаныmi” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 4 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają uproszczenia w zakresie wymagań odnośnie ujawniania informacji przez jednostki powiązane z instytucjami państwowymi oraz doprecyzowują definicje jednostki powiązanej.

Grupa zastosuje zmiany do MSR 24 od 1 stycznia 2011 r.

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

c) MSSF 9 „Instrumenty finansowe”.

MSSF 9 „Instrumenty finansowe” został opublikowany przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 r. lub po tej dacie.

Standard wprowadza jeden model przewidujący tylko dwie kategorie klasyfikacji: zamortyzowany koszt i wartość godziwą. Podejście MSSF 9 jest oparte na modelu biznesowym stosowanym przez jednostkę do zarządzania aktywami oraz na cechach umownych aktywów finansowych. MSSF 9 wymaga także stosowania jednej metody szacowania utraty wartości aktywów.

Grupa zastosuje MSSF 9 od 1 stycznia 2013 r.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, MSSF 9 nie został jeszcze zatwierdzony przez Unię Europejską.

d) Zmiany do MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy”.

Zmiany do MSSF 1 „Ograniczone zwolnienie z prezentacji informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7 dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy” zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 28 stycznia 2010 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie.

Zmiany wprowadzają dodatkowe zwolnienia dla jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy dotyczące ujawniania informacji wymaganych przez zmiany do MSSF 7 wydane w marcu 2009 w zakresie wyceny do wartości godziwej i ryzyka płynności.

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana nie ma wpływu na sytuację finansową ani na wyniki działalności Grupy.

e) Poprawki do MSSF 2010

Rada ds Międzynarodowych Standardów Rachunkowości opublikowała 6 maja 2010 r. "Poprawki do MSSF 2010", które zmieniają 7 standardów. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne. Większość zmian będzie obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r.

Grupa zastosuje poprawki do MSSF zgodnie z przepisami przejściowymi.
Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki grupy.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Poprawki do MSSF 2010 nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską.

f) Zmiany do KIMSF 14 „Zaliczki na poczet minimalnych wymogów finansowania”

Zmiany do interpretacji KIMSF 14 zostały wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 stycznia 2011 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta zawiera wytyczne zakresie ujęcia wcześniejszej wpłaty składek na pokrycie minimalnych wymogów finansowania jako aktywa w jednostce wpłacającej.

Grupa zastosuje zmiany do KIMSF14 od 1 stycznia 2011 r.
Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki grupy.

g) KIMSF 19 „Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych”

Interpretacja KIMSF 19 została wydana przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej w dniu 26 listopada 2009 r. i obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się z dniem 1 lipca 2010 r. lub po tej dacie. Interpretacja ta objaśnia zasady rachunkowości stosowane w sytuacji, gdy w wyniku renegeacji przez jednostkę warunków jej zadłużenia zobowiązanie zostaje uregulowane poprzez emisję instrumentów kapitałowych skierowaną na wierzyciela. Interpretacja wymaga wyceny instrumentów kapitałowych w wartości godziwej i rozpoznania zysku lub straty w wysokości różnicy pomiędzy wartością księgową zobowiązania a wartością godziwą instrumentu kapitałowego.

Grupa zastosuje KIMSF19 od 1 stycznia 2011 r.
Zarząd jest w trakcie oceny wpływu niniejszej zmiany na sytuację finansową oraz wyniki grupy.

II Objaśnienia zasad przejścia na MSR.

1. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Rok 2010 będzie pierwszym rokiem, w którym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie INTERFERIE S.A. zostaną sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Ostatnim sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z ustawą o rachunkowości było sprawozdanie za rok zakończony 31 grudnia 2009 r., zatem za datę przejścia na zasady zgodne z MSSF uznaje się dzień 1 stycznia 2009 r. i na ten dzień zostało sporządzone sprawozdanie z sytuacji finansowej.

Przygotowując niniejsze śródroczne skrócone, skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF 1 (Zastosowanie MSSF po raz pierwszy), Grupa Kapitałowa zastosowała obowiązkowe włączenia oraz skorzystała z niektórych opcjonalnych wyłączeń z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF.

2. Zwolnienia z pełnego zastosowania MSSF wybrane przez INTERFERIE S.A.

Grupa Kapitałowa INTERFERIE S.A. na dzień przejścia wybrała następujące opcjonalne wyłączenia z pełnego zastosowania MSSF:

- a) wartość godziwa lub przeszacowanie jako zakładany koszt
Grupa Kapitałowa INTERFERIE S.A. skorzystała z wyłączenia dla wybranych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Efekt zastosowania tego wyłączenia został zaprezentowany w punkcie 5 na str.27.

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

3. Obowiązkowe wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF

Grupa Kapitałowa INTERFERIE S.A. na dzień przejścia zastosowała wszystkie obowiązkowe zwolnienia ze stosowania poszczególnych MSSF w tym:

- Szacunki księgowe
Szacunki księgowe dokonane zgodnie z MSSF na dzień 01.01.2009 r. powinny być spójne z szacunkami dokonanymi na ten dzień zgodnie z wcześniej stosowanymi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości, chyba że występują ewidentne dowody na błędy we wcześniej dokonanych szacunkach. W związku z tym, że jednostka nie stwierdziła błędów w dokonywanych uprzednio szacunkach, nie dokonała retrospektywnie żadnych korekt tych szacunków.
- Zwolnienia dotyczące: usuwania z bilansu finansowych aktywów i zobowiązań, rachunkowości zabezpieczeń, aktywów zaklasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży oraz działalności zaniechanej nie mają zastosowania, gdyż nie wystąpiły w Grupie przed dniem przejścia na MSSF.

4. Wskazanie i objaśnienia różnic pomiędzy skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym wg polskich zasad rachunkowości a skonsolidowanym i jednostkowym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF.

Zgodnie z wymogami MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy, Spółka dokonuje prezentacji uzgodnień wyjaśniających w jaki sposób przejście z dotychczas stosowanych zasad rachunkowości opartych na polskim prawie bilansowym na zasady według MSSF, wpłynęło na sytuację majątkową, finansowe wyniki działalności i przepływy pieniężne przedstawiając wyliczone różnice powstałe jako efekt przekształcenia danych zgodnie z wymogami przejścia na MSSF :

- kapitału własnego na 1 stycznia 2009 r.;
- kapitału własnego na 30 czerwca 2009 r.;
- całkowite dochody ogółem za okres 6 miesięcy do 30 czerwca 2009 r.;
- kapitału własnego na 31 grudnia 2009 r.;
- całkowite dochody ogółem za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2009 r.;

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

		Wpływ na Kapitał własny na 01.01.2009 r.	Wpływ na całkowite dochody za okres 6 miesiący zakończony 30.06.2009 r.	Wpływ na Kapitał własny na 30.06.2009 r.	Wpływ na całkowite dochody za okres 12 miesiący zakończony 31.12.2009 r.	Wpływ na Kapitał własny na 31.12.2009 r.
Kapitał własny i całkowite dochody netto według polskich zasad rachunkowości		92 672	27	92 699	2891	95 563
Korekta kosztów finansowania zewnętrznego - odsetki	a)	99	8	107	6	105
Korekta kosztów finansowania zewnętrznego - różnice kursowe	b)	-1 378	-442	-1 819	-426	-1 803
Korekta wartości środków trwałych z tytułu wyceny do wartości godziwej uznanej za domniemany koszt	c)	8 277	-542	7 735	-1 085	7 192
Podatek odroczony od korekt - łącznie	d)	-1 331	185	-1 146	287	-1044
Kapitał własny i całkowite dochody według MSSF		98 340	-764	97 577	1 672	100 013

Opisowe przedstawienie zidentyfikowanych i skalkulowanych głównych obszarów różnic pomiędzy stosowanymi przez Grupę Kapitałową polskimi zasadami rachunkowości, a MSSF.

4.1. Środki trwałe

- a) Korekta kosztów finansowania zewnętrznego – odsetki – zgodnie z polskim prawem bilansowym, koszty finansowania zewnętrznego pozyskanego w celu finansowania inwestycji, powiększają wartość środka trwałego do momentu oddania go do użytkowania. MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” również wymaga zwiększenia wartości środka trwałego o koszty finansowania zewnętrznego, jednak w przypadku MSR należy również uwzględnić odsetki od zobowiązań zaciągniętych na cele ogólne, ale wykorzystanych na cele inwestycyjne. W związku z tym, skalkulowana korekta, została odniesiona na niepodzielony wynik lat ubiegłych zwiększając go o kwotę 99 tys. zł. [na dzień 30.06.2009 r. zwiększenie niepodzielonego wyniku lat ubiegłych w kwocie 107 tys. zł]. Kwota ta odpowiednio zwiększa wartość środków trwałych. W wyniku zmiany kosztów amortyzacji i kosztów odsetek korekta ta wpływa na zwiększenie wyniku finansowego za I półrocze 2009 o kwotę 8 tys. zł.
- b) Korekta kosztów finansowania zewnętrznego – różnice kursowe - zgodnie z ustawą o rachunkowości, różnice kursowe od zobowiązań w walutach obcych zaciągniętych w celu finansowania nabycia lub wytworzenia środka trwałego powiększają bądź pomniejszają jego wartość do momentu oddania go do użytkowania. MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” nie dopuszcza kapitalizacji różnic kursowych za wyjątkiem przypadku, gdy różnice kursowe stanowią korektę kosztów odsetek. Spółka skalkulowała kwotę różnic kursowych nie stanowiących korekty kosztów odsetek. W związku z tym, kwota ta, która na dzień przejścia na MSSF była aktywowana na środkach trwałych, zostaje odniesiona na niepodzielony wynik lat ubiegłych zmniejszając go o kwotę 1 377. tys. zł [na 30.06.2009 r. zmniejszenie niepodzielonego wyniku lat ubiegłych o kwotę 1 819. tys. zł]. Kwota ta odpowiednio pomniejsza wartość netto środków trwałych. Zmiana z tytułu korekty powoduje zmniejszenie wyniku finansowego za I półrocze 2009 o kwotę 442 tys. zł.
- c) Korekta wartości środków trwałych z tytułu wyceny do wartości godziwej uznanej za domniemany koszt – na mocy MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dla ustalenia wartości wybranych środków trwałych Grupa zastosowała wycenę do wartości godziwej jako tzw. domniemany koszt. W wyniku wyceny dokonanej przez rzeczoznawcę podwyższono wartość brutto środków trwałych na dzień przejścia na MSSF, tj. na 01.01.2009 r. o kwotę 8 277 tys. zł [na dzień 30.06.2009 r. podwyższono wartość brutto środków trwałych o kwotę 7 735 tys. zł]. Korekta ta powoduje zmniejszenie wyniku finansowego za I półrocze 2009 r. o kwotę 542 tys. zł.

4.2. Odroczony podatek dochodowy

- a) Podatek odroczony od korekt MSSF – od korekt wymienionych w powyższych podpunktach został odpowiednio ustalony podatek odroczony zgodnie z wymogami MSR 12 *Podatek dochodowy*. Kwota podatku odroczonego obciążająca kapitał własny na dzień 01.01.2009 r. wynosi 1 330 tys. zł [na dzień 30.06.2009 r. obciąża kapitał własny w kwocie 1 144 tys. z.]. Wartość podatku odroczonego uznająca wynik finansowy za I półrocze 2009 r. wynosi 185 tys. zł.

4.3. Zmiany prezentacyjne

- a) Prezentacja aktywów i zobowiązań dotyczących Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.
Aktywa należące do Funduszu nie podlegają kontroli jednostki, w związku z tym nie spełniają definicji aktywów zawartej w Założeniach Koncepcyjnych MSSF. Ponadto MSR 19 Świadczenia Pracownicze nakazuje prezentowanie zobowiązań i aktywów dotyczących świadczeń pracowniczych w kwocie netto. Kompensata aktywów i zobowiązań Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych (włącznie z wartością Funduszu) wpłynęła na zmniejszenie sumy bilansowej na dzień 1.01.2009 r. o kwotę 50 tys. zł.

5. Pozostałe objaśnienia i ujawnienia

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień przejścia na MSSF Spółka zastosowała wartość godziwą jako domniemany (zakładany) koszt w stosunku do istotnych składników rzeczowych aktywów trwałych. W każdym przypadku wycena do wartości godziwej została wykonana przez profesjonalnego rzeczoznawcę. Łączną kwotę wartości godziwej składników rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższe zestawienie:

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	Zagregowana kwota wartości godziwej na dzień 1.01.2009 r.	Zagregowana kwota korekt do wartości bilansowych wykazywanych zgodnie z wcześniejszymi zasadami rachunkowości na 1.01.2009
Składniki rzeczowych aktywów trwałych (c)	88 247	8 277
<i>Razem</i>		

6. Zmiany w kapitale podstawowym wynikające z przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF).

Kapitał podstawowy od dnia 1.01.2009 roku uległ zmianie w związku z zastosowaniem MSSF kapitał podstawowy został powiększony o następujące pozycje:

- nadwyżkę wartości emisyjnej nad wartością nominalną,
- wartość przeszacowania kapitału własnego do warunków hiperinflacji.

Hiperinflacyjne przeszacowanie kapitału zakładowego, zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji” wymaga, by jednostki które prowadzą działalność gospodarczą w okresie hiperinflacji, przeliczyły składniki kapitału własnego (za wyjątkiem niepodzielonego zysku lat ubiegłych oraz wszelkich nadwyżek z aktualizacji wyceny aktywów) z zastosowaniem ogólnego indeksu cen, począwszy od daty, w której kapitały te zostały wniesione lub powstały w inny sposób za okres, w którym polska gospodarka funkcjonowała w warunkach hiperinflacji. tj. za okres do końca 1996 roku.

Zastosowanie się do zasad zawartych w MSR 29 spowodowało wzrost kapitału podstawowego o kwotę 20.650 tys. zł. i jednoczesne obciążenie w identycznej wysokości niepodzielonego wyniku finansowego z lat ubiegłych. Dlatego też przeszacowanie hiperinflacyjne nie ma wpływu na wysokość kapitału własnego Grupy na dzień 1 stycznia 2009 r.

	Zmiany wynikające z przejścia na MSR			Stan kapitału podstawowego po uwzględnieniu przejścia na MSR na dzień 1 stycznia 2009 r.
	Stan kapitału podstawowego na 1 stycznia 2009 r. (wartość nominalna)	Przesunięcie nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością nominalną (tzw. agio)	Skutek przeszacowania kapitału podstawowego do warunków hiperinflacji	
Wartość kapitału podstawowego	72 821	3 873	20 650	97 344

7. Uzgodnienie przepływów pieniężnych

Przejście z polskich zasad rachunkowości na zasady według MSSF nie miało wpływu na przepływy pieniężne netto.

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

III. Cykliczność, sezonowość działalności.

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży turystycznej jest sezonowość. W miesiącach letnich roku (sezon turystyczny) notowana jest wyższa frekwencja w obiektach Spółki, i sięga ona poziomu 100%. W związku z powyższym przychody i zysk są realizowane w większej części w drugiej połowie roku. Zarząd Spółki podejmuje działania w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży w pozostałych miesiącach roku kalendarzowego.

IV. Pozycje wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczących Spółek

INTERFERIE S.A. posiada jedną spółkę zależną, w której udziały wynoszą 100%. Spółka ta została zawiązana 1.02.2010r. celem budowy kompleksu wypoczynkowo – rehabilitacyjnego w Świnoujściu.

b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I półroczu 2010r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 1 724 tys. zł.

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	5 305	5 659
Pozostałe	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	3 478	1 963
Pożyczki	2 015	0
Razem	10 798	7 622

V. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W I półroczu 2010r. nie tworzono rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, które obciążąby wynik finansowy brutto. Na przyszłe zobowiązania i koszty utworzono rezerwę w wysokości 175 tys. zł, a wykorzystano na kwotę 315 tys. zł.

b) Odroczonego podatku dochodowego

W wyniku powstania różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji bilansu, Spółka dokonała aktualizacji wartości aktywów i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W bieżącym półroczu nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 79 tys. zł z czego rozliczono:

- na zwiększenie zysku netto 79 tys. zł.

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

W rezerwie na podatek odroczony w bieżącym półroczu nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 48 tys. zł z czego rozliczono:

- na zmniejszenie zysku netto 48 tys. zł.

c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano odpisu aktualizacyjnego wyceny zapasów,
- w bieżącym okresie dokonano odpisów aktualizujących należności wraz z odsetkami w kwocie 22 tys. zł oraz odwrócono odpis aktualizujący w kwocie 105 tys. zł

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

W I półroczu 2010 r. Grupa nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy. Jednostka dominująca tworząc prospekt emisyjny przewidywała wypłaty dywidendy w wysokości do 50% zysku netto. Zgodnie z Uchwałą Nr 5/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2010 r. wynik finansowy za 2009 został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego jednostki dominującej.

VIII. Segmenty działalności.

Identyfikacja segmentów operacyjnych. Segmenty operacyjne są przedstawiane w sposób spójny ze sprawozdawczością wewnętrzną dostarczaną głównemu decydentowi operacyjnemu (GDO)-Zarządowi podmiotu dominującego Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A.. Segmenty operacyjne tworzą hotele, ośrodki wypoczynkowe, biuro podróży, biuro zarządu oraz komórka ds. sprzedaży i marketingu.

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych. Wyodrębnione segmenty operacyjne (hotele i ośrodki wypoczynkowe) są agregowane w segment sprawozdawczy ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF 8. Grupa Kapitałowa INTERFERIE S.A. wyodrębnia 1 segment sprawozdawczy w swej działalności („działalność hotelarską”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. Grupa Kapitałowa INTERFERIE S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez Zarząd podmiotu dominującego. 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 (scentralizowany system zakupów oraz sprzedaży dla klienta grupowego, a także centralne zarządzanie)
- rodzaj klienta (turysta indywidualny oraz grupowy)

segment „działalność hotelarska” obejmuje informacje finansowe łącznie dla hoteli oraz ośrodków wypoczynkowych położonych w miejscowościach atrakcyjnych pod względem turystycznym (góry, morze)

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność hotelarska”.

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: usługi hotelowe świadczone przez hotele miejskie (hotel Lubin oraz hotel Głogów), pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych oraz usługi reklamowe.

Pozostałe ujawnienia dotyczące segmentów sprawozdawczych. Nie występują następujące pozycje: udział jednostki w zysku lub stracie jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach oraz inne niż amortyzacja istotne pozycje niepieniężne.

Informacje dotyczące segmentów działalności

Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009 r.

	Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2009 r.				Dane skonsolidowane
	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Korekty konsolidacyjne	
Przychody ze sprzedaży	16 096	3 360	0	0	19 456
Koszt własny sprzedaży	13 847	2 239	0	0	16 086
Zysk brutto ze sprzedaży	2 249	1 121	0		3 370
Koszty sprzedaży i zarządu	0	0	2 103		2 103
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0	0	-1 307		-1 307
Zysk operacyjny	2 249	1 121	-3 410		-40
Saldo przychodów i kosztów finansowych	0	0	-724		-724
Zysk przed opodatkowaniem	2 249	1 121	-4 134		-764
Podatek dochodowy	0	0			
Zysk netto	2 249	1 121	-4 134		-764

Informacje dotyczące segmentów działalności

Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 r.

	Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 r.				Dane skonsolidowane
	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Korekty konsolidacyjne	
Przychody ze sprzedaży	13 590	3 657	0	-10	17 237
Koszt własny sprzedaży	11 214	3 383	0	-10	14 587
Zysk brutto ze sprzedaży	2 376	274	0		2 650
Koszty sprzedaży i zarządu	0	0	2 140	0	2 140
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0	0	-49		-49
Zysk operacyjny	2 376	274	-2 189		461
Saldo przychodów i kosztów finansowych	0	0	-176		-176
Zysk przed opodatkowaniem	2 376	274	-2 365		285
Podatek dochodowy	0	0	123		123
Zysk netto	2 376	274	-2 488		162

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

IX. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania finansowe, nieujętych w tych sprawozdaniach, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy.

1) 08 lipca 2010 roku, INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie (100% podmiot zależny od INTERFERIE S.A.) zawarł z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A., z siedzibą w Warszawie umowę o kredyt:

=> Kredyt inwestycyjny przeznaczony na budowę i wyposażenie hotelu w Świnoujściu przy ulicy Uzdrowskiej w standardzie czterogwiazdkowym na 308 pokoi wraz z zespołem konferencyjnym o łącznej powierzchni 968 m. kw. oraz częścią rekreacyjną. Kwota kredytu to równowartość w EUR do kwoty 75.000.000,00 PLN. Całkowite koszty realizacji projektu budowy hotelu, w tym koszty budowy, zakupu działki, odsetek kapitalizowanych w okresie budowy – łącznie 122.019.000,00 PLN. Kredyt został udzielony na okres do dnia 31.12.2021 r. Stopa procentowa kredytu stanowi łączną wysokość: a) Marży, b) Stopy referencyjnej : EURIBOR (1M/3M) c) Kosztów obowiązkowych, jeśli takie wystąpią. Kredytobiorca zobowiązany będzie do utrzymywania w okresie trwania umowy kredytowej następujących wskaźników: 1) LTV (kwota kredytu / wartość nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytu) nie wyższy niż 60 %, 2) DSCR – nie niższy niż 1,2.

Wskaźnik DSCR” oznacza, w dowolnym czasie, iloraz (wyrażony jako wartość procentowa):

(a) (licznik) zysk netto powiększony o koszty finansowe oraz amortyzację i pomniejszony o:

(i) wydatki inwestycyjne (Capex); oraz

(ii) obowiązkowe wpłaty w danym okresie na Rachunek Kosztów Odtworzeniowych; oraz

(iii) obowiązkowe wpłaty w danym okresie na Rachunek Rezerwowy; oraz

(iv) środki wypłacone na rzecz Wspólnika w formie dywidendy.

(b) (mianownik) sumy wymagalnych kwot należnych z tytułu Zadłużenia Finansowego

=> Kredyt VAT odnawialny na finansowanie projektu budowy hotelu w Świnoujściu: Kwota kredytu wynosi do 6.000.000,00 PLN Okres kredytowania do 31.12.2011 roku. Oprocentowanie WIBOR 1M plus marża. Oprocentowanie karne w wysokości czterokrotności stopy lombardowej. Kredyt VAT będzie spłacany ze zwrotów podatku VAT z Urzędu Skarbowego. Spłacana kwota będzie powiększać dostępną kwotę kredytu VAT. Zgodnie z umową kredytu zabezpieczeniem spłaty kredytów stanowią: 1) Hipoteka kaucyjna ustanowiona na nieruchomości, 2) Zastaw na udziałach , 3) Zastaw na Przedsiębiorstwie, 4) Zastaw na rachunkach 5) Pełnomocnictwo do rachunków 6) Umowa cesji 7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji 8) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji przez Sponsora. 9) Umowa Wsparcia 10) Umowa Podporządkowania.

2) INTERFERIE S.A. , INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A., z siedzibą w Warszawie zawarły w dniu 08 lipca 2010 r. umowę wsparcia. Na mocy przedmiotowej umowy INTERFERIE S.A. poręczył wobec Banku realizację wszelkich zobowiązań pieniężnych Kredytobiorcy, które wynikają lub mogą wynikać z umowy kredytu zawartej przez Kredytobiorcę oraz Bank w dniu 08 lipca 2010 roku. INTERFERIE S.A. – na mocy podpisanej umowy dobrowolnie poddaje się egzekucji na podstawie art. 96 oraz art. 97 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, na rzecz Banku z tytułu wszelkich zobowiązań oraz wierzytelności z tytułu Kredytów, których wykonania lub spłaty Bank może się od INTERFERIE S.A. skutecznie domagać na podstawie Umowy Wsparcia i Umowy Kredytu (oraz dokumentów z nią związanych) do maksymalnej kwoty: 1) równowartości w PLN kwoty 26.700.000,00 EUR w stosunku do Kredytu Inwestycyjnego; oraz 2) kwoty 9.000.000 PLN w stosunku do Kredytu VAT. Egzekucja obejmuje wszelkie należności na rzecz Banku z tytułu Umowy Kredytu (oraz dokumentów z nią związanych), wraz z kwota główną (kapitałem), odsetkami, odsetkami za opóźnienie, prowizjami, kosztami, w tym opłatami sądowymi, w związku z nadaniem klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu. Bank może wystawić bankowy tytuł egzekucyjny do kwoty wskazanej powyżej i wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu wystawionemu na podstawie niniejszego oświadczenia do dnia ukończenia projektu budowy hotelu, nie później jednak niż do 31 grudnia 2024 roku.

3) Zawarcie transakcji forward przez podmiot zależny. 19 lipca 2010 roku spółka zależna INTERFERIE MEDICAL SPA Sp. z o.o. z siedzibą w Lubinie zawarła z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

transakcję Forward zgodnie z umową o prowadzenie rachunku bankowego. Zawarta transakcja jest wynikiem zawartej umowy o kredyt inwestycyjny, dostosowaną do kwot zaciągniętego kredytu, o którym mowa powyżej. Kwota transakcji wynosi 17.800.000,00 EUR. Dzień rozliczenia określony został na 31.08.2011 r. Dzień fixingu to 2-gi dzień roboczy przed dniem rozliczenia. Kurs terminowy wynosi 4,2080 PLN.

Przedmiotowa transakcja została zawarta na warunkach rynkowych, i nie odbiega od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu transakcji.

Po dniu, na który sporządzono sprawozdania finansowe, nie wystąpiły inne zdarzenia poza opisanymi powyżej, które nie zostały ujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

X. Wskazanie skutków zmian w strukturze Organizacji, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W dniu 01.02.2010 r. został podpisany akt założycielski nowo powstałej spółki pod firmą INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. Siedzibą Spółki jest miasto Lubin. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000, 00 złotych i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 złotych każdy. Udziały w 100% objęła Spółka INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie pokrywając je wkładem pieniężnym. Objęte udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego nowej Spółki i uprawniają do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników nowej Spółki. Objęte udziały zostały ujęte w księgach rachunkowych Spółki po ich wartości nominalnej. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. W wyniku połączenia nie zidentyfikowano wartości firmy.

Celem utworzenia spółki jest prowadzenie przedsiębiorstwa w zakresie hotelarstwa, wypoczynku, rehabilitacji, turystyki zdrowotnej i wellness. Spółka odpowiedzialna będzie za budowę kompleksu wypoczynkowo – rehabilitacyjnego w Świnoujściu.

W skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za I półrocze 2010 ujęto następujące wielkości jednostki zależnej: dochód całkowity -49 tys. zł.

Poza zmianą opisaną powyżej w prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły inne zmiany w strukturze Organizacji w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

XI. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku bilansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonano szacunków aktywów i zobowiązań warunkowych, które ujęto w księgach pozabilansowych.

	<i>Należności/ Zobowiązania</i>	<i>Zmiany w okresie I półrocza 2010r.</i>
1. Należności warunkowe	8 948	8 139
- otrzymane gwarancje	8 948	8 139
2. Zobowiązania warunkowe	0	0
3. Inne zobowiązania pozabilansowe	39 343	- 5 044
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	19 500	366
- zobowiązań wekslowych	6 118	-610
- pozostałe zobowiązania (zobowiązania zabezpieczone na majątku) *	13 725	- 4 800

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

*kwota zabezpieczenia na majątku trwałym wynika z:

A. ustanowienia hipoteki umownej na zabezpieczenie kredytu inwestycyjnego z daty uruchomienia trzech transz tj:

- 1) 485.845,79 EUR *3,3241= 1.615.000,00 PLN - kurs tabelowy BRE Bank SA z dnia 19.05.2008r.
- 2) 1.180.669,00 EUR *3,3720 = 3.981.215,87 PLN - kurs negocjowany BRE Bank SA z dnia 19.05.2008r.
- 3) 103.485,21 EUR *3,3720 = 348.952,12 PLN - kurs negocjowany BRE Bank SA z dnia 27.05.2008 r.

B. ustanowienia hipoteki kaucyjnej:

350.000,00 EUR *3,3720= 1.180.200,00PLN - przyjęto kurs negocjowany BRE Bank SA z dnia 19.05.2008 r. uruchomienia II transzy kredytu

C. ustanowienia hipoteki kaucyjnej na zabezpieczenie kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 6.600.000,00 PLN"

XII. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów

Nie wystąpiło.

XIII. Restrukturyzacja

W bieżącym okresie sprawozdawczym Grupa nie przeprowadzała restrukturyzacji w związku z tym nie tworzono i nie rozwiązywano rezerw na koszty restrukturyzacji.

XIV. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2010 do 30-06-2010 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 4 823 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 402 tys. zł .

Narastająco na dzień 30.06.2010 wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 95 302 tys. zł.

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na dzień 1 stycznia 2009 r.							
Wartość brutto	221	92 141	7 218	749	10 133	8 834	119 296
Umorzenie	-	15 396	4 877	409	7 384	-	28 066
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgową netto	221	76 745	2 341	340	2 749	8 834	91 230
Zmiany w roku 2009 r							
Zakup bezpośredni	-	-	327	1	265	5 095	5 688
Przejęte z rozliczenia środków trwałych w budowie (własnych)	-	9 517	11	-	-	-	9 528
Przesunięcia między grupami	-	-143	143	-	-	-	0
Likwidacja	-	-	161	-	68	-	229
Sprzedaż	-	-	9	30	-	-	39
Rozliczenie ze środków trwałych w budowie na środki trwałe	-	-	-	-	-	9 528	9 528
Roczne umorzenie bieżące	-	3 345	502	81	902	-	4 830
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	-	158	30	61	-	249
							0

GRUPA KAPITAŁOWA INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Stan na dzień 31 grudnia 2009 r.

Wartość brutto	221	101 515	7 529	720	10 330	4 401	124 716
Umorzenie	-	18 741	5 221	460	8 225	-	32 647
Odpisy z tytułu utraty wartości							
Wartość księgową netto	221	82 774	2 308	260	2 105	4 401	92 069

Zmiany w I półroczu 2010 r

Zakup bezpośredni	-	-	73	-	221	4 529	4 823
Przejęte z rozliczenia środków trwałych w budowie (własnych)	-	2 595	123	-	-	-	2 718
Likwidacja	-	-	66	-	336	-	402
Rozliczenie ze środków trwałych w budowie na środki trwałe	-	-	-	-	-	2 718	2 718
Inne zmiany	-	-	-	-	-	-	0
Roczne umorzenie bieżące	-	888	213	35	418	-	1 554
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	-	30	-	336	-	366

Stan na dzień 30 czerwca 2010 r.

Wartość brutto	221	104 110	7 659	720	10 215	6 212	129 137
Umorzenie	-	19 629	5 404	495	8 307	-	33 835
Wartość księgową netto	221	84 481	2 255	225	1 908	6 212	95 302

XV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

4.05.2010 roku podpisana została umowa na budowę w systemie Generalnego Wykonawcy Hotelu z usługami, garażem podziemnym, komunikacją wewnętrzną, infrastrukturą techniczną i zagospodarowaniem terenu wraz z wyposażeniem i umeblowaniem pod nazwą INTERFERIE Medical SPA zlokalizowanego w Świnoujściu przy ul. Uzdrowskiej 15.

Umowa na kwotę 80 108 tys. zł została podpisana ze Spółką: EIFFAGE BUDOWNICTWO MITEX S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 5A, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000044233, NIP 657-101-66-87, REGON 290550980.

Ramowy harmonogram realizacji inwestycji zakłada zakończenie Inwestycji do 30.06.2011 r.



INTERFERIE S.A.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2010r.

sporządzone zgodnie z MSR 34

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Półroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.06.2010	Stan na 31.12.2009	Stan na dzień przejścia na MSSF 01.01.2009
Aktywa			
Aktywa trwałe	114 863	111 702	111 014
Rzeczowe aktywa trwałe	95 291	92 069	91 230
Wartości niematerialne	19 472	19 583	19 734
Akcje, udziały, certyfikaty inwestycyjne w jednostkach zależnych	50	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50	50
Aktywa obrotowe	6 017	4 145	2 855
Zapasy	302	310	313
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 935	2 875	2 008
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	402	451	281
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	378	509	253
RAZEM AKTYWA	120 880	115 847	113 869
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY	100 224	100 013	98 340
Kapitał akcyjny/podstawowy	97 344	97 344	97 344
Zyski zatrzymane	2 880	2 669	996
ZOBOWIĄZANIA	20 656	15 834	15 529
Zobowiązania długoterminowe	9 954	8 175	9 351
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 182	18	57
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5 305	5 659	6 902
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 438	1 469	1 385
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 029	1 029	1 007
Zobowiązania krótkoterminowe	10 702	7 659	6 178
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 790	5 231	3 323
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5 493	1 963	2 588
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	104	0	0
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	78
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	188	188	157
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	127	277	32
Zobowiązania wchodzące w skład grupy zbycia	0	0	0
RAZEM PASYWA	120 880	115 847	113 869

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Półroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

		Okres obrotowy	
		za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2010	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2009
1.	Przychody ze sprzedaży	17 247	19 456
a)	Przychody ze sprzedaży usług	16 111	18 043
b)	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 136	1 413
2.	Koszty sprzedanych usług, towarów i materiałów	14 586	16 086
a)	Koszty sprzedanych usług	14 178	15 578
b)	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	408	508
3.	Zysk brutto ze sprzedaży	2 661	3 370
4.	Koszty sprzedaży	234	227
5.	Koszty ogólnego zarządu	1 868	1 876
6.	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	357	124
7.	Pozostałe koszty i straty operacyjne	407	1 431
8.	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	509	-40
9.	Przychody finansowe	0	0
10.	Koszty finansowe	176	724
11.	Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	333	-764
12.	Podatek dochodowy	122	0
a)	część bieżąca	153	0
a)	część odroczone	-31	0
13.	Zysk/(Strata) roku obrotowego	211	-764
14.	Inne całkowite dochody	0	0
15.	CAŁKOWITE DOCHODY	211	-764

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Półroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2009 r.	72 821	19 851	92 672
Przekształcenie danych na 01.01.2009 z tytułu przejścia na MSSF	24 523	-18 855	5 668
Stan na 1 stycznia 2009r. po przekształceniu	97 344	996	98 340
Całkowite dochody		-764	-764
Stan na 30 czerwca 2009 r.	97 344	232	97 576
Stan na 1 stycznia 2010 r.	97 344	2 669	100 013
Całkowite dochody		211	211
Stan na 30 czerwca 2010 r.	97 344	2 880	100 224

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Półroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2010	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2009
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	211	-764
Korekty:	1 892	3 713
Podatek dochodowy	123	0
Amortyzacja	1 721	2 353
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	5
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	153	158
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	43	611
Zmiana stanu rezerw	-150	73
Inne korekty	2	513
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-329	-620
Zapasy	8	-4
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-2 060	-1 185
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 723	569
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 774	2 329
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie jednostek zależnych konsolidowanych	-50	0
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-4 898	-1 015
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	2
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 948	-1 013
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	3 508	0
Spłata kredytów i pożyczek	-391	-481
Odsetki zapłacone	-74	-158
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 043	-639
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-131	677
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	509	253
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	378	930

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

I. Cykliczność, sezonowość działalności.

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży turystycznej jest sezonowość. W miesiącach letnich roku (sezon turystyczny) notowana jest wyższa frekwencja w obiektach Spółki, i sięga ona poziomu 100%. W związku z powyższym przychody i zysk są realizowane w większej części w drugiej połowie roku.

Zarząd Spółki z sukcesem podejmuje działania w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży w pozostałych miesiącach roku kalendarzowego.

II. Pozycje wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczących Spółek

INTERFERIE S.A. posiada jedną spółkę zależną, w której udziały wynoszą 100%. Spółka ta została zawiązana celem budowy kompleksu wypoczynkowo – rehabilitacyjnego w Świnoujściu.

b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

Tytułem amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych koszty operacyjne za I półrocze obciążono w wysokości 1 721 tys.

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	30 czerwca 2010	31 grudnia 2009
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	5 305	5 659
Pozostałe	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	3 478	1 963
Pozostałe	2 015	0
Razem	10 798	7 622

III. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania

Do dnia 30-06-2010 roku utworzono rezerwę na przyszłe zobowiązania i koszty w kwocie 95 tys. zł, nie tworzono natomiast rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, które obciążąłyby wynik finansowy brutto.

Rozwiązano rezerwę na przyszłe zobowiązania i koszty w wysokości: 245 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

b) Odroczonego podatku dochodowego

W wyniku powstania różnic przejściowych pomiędzy wartością bilansową i podatkową pozycji bilansu, Spółka dokonała aktualizacji wartości aktywów podatkowych i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W bieżącym półroczu nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 79 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zwiększenie zysku netto 79 tys. zł.

W rezerwie na podatek odroczone w I półroczu 2010 roku nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 48 tys. zł z czego rozliczono:

- na zmniejszenie zysku netto 48 tys. zł.

c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,

- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto,

- w bieżącym okresie dokonano odpisów aktualizujących należności wraz z odsetkami w kwocie 22 tys. zł oraz odwrócono odpis aktualizujący w kwocie 105 tys. zł.

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

W I półroczu 2010 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy. Spółka tworząc prospekt emisyjny przewidywała wypłaty dywidendy w wysokości do 50% zysku netto. Zgodnie z uchwałą Nr 5/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 31 marca 2010 r. wynik finansowy za 2009 został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

VI. Segmenty działalności.

Segmenty operacyjne oraz sprawozdawcze zostały zaprezentowane w części dotyczącej skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A. na 30 str. niniejszego raportu.

VII. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania finansowe, nieujętych w tych sprawozdaniach, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 r., nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki zostały opisane w punkcie IX Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A.

VIII. Wskazanie skutków zmian w strukturze Organizacji, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Poza zmianą opisaną w punkcie II Skróconego Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A. nie nastąpiły inne zmiany w strukturze Organizacji w wyniku połączenia jednostek

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

IX. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku bilansowego.

Na koniec okresu sprawozdawczego dokonano szacunków aktywów i zobowiązań warunkowych, które ujęto w księgach pozabilansowych.

	<i>Należności/ Zobowiązania</i>	<i>Zmiany w okresie I półrocza 2010r.</i>
1. Należności warunkowe	8 948	8 139
- otrzymane gwarancje	8 948	8 139
2. Zobowiązania warunkowe	0	0
3. Inne zobowiązania pozabilansowe	39 343	- 5 044 8
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	19 500	366
- zobowiązań wekslowych	6 118	-610
- pozostałe zobowiązania (zobowiązania zabezpieczone na majątku)	13 725	-4 800

X. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów

Nie wystąpiło.

XI. Restrukturyzacja

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała restrukturyzacji w związku z tym nie tworzono i nie rozwiązywano rezerw na koszty restrukturyzacji.

XII. Nabywanie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od dnia 1.01.2010 do 30.06.2010 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 4 810 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 402 tys. zł
Narastająco na dzień 30.06.2010 wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wynosiła 95.291 tys. zł.

Tabelę zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano w pkt XII skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

XIII. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

Informacja o podpisaniu umowy na budowę Hotelu pod nazwą INTERFERIE Medical SPA zlokalizowanego w Świnoujściu przy ul. Uzdrowskiej 15 została zaprezentowana w pkt XV skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Półroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2010 do 30.06.2010
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Lubin, dnia 19 sierpnia 2010 r.

Podpisy osób
reprezentujących INTERFERIE S.A.

Podpis osoby odpowiedzialnej
za prowadzenie rachunkowości
INTERFERIE S.A.