



INTERFERIE S.A.

Sprawozdanie finansowe za 2012 rok

sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE

**z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej
metodą praw własności**

wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta

Spis treści do sprawozdania finansowego

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
ROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	5
ROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	6
I PODSTAWA SPORZĄDZENIA I STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	7
1. WSTĘP	7
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI.....	8
II DODATKOWE INFORMACJE	18
1. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI.....	19
2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	22
3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	25
4. WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA	25
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	26
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	28
7. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	29
8. INSTRUMENTY FINANSOWE	30
9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI.....	32
10. ZAPASY	33
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	34
12. KAPITAŁ AKCYJNY	34
13. ZYSKI ZATRZYMANE.....	34
14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA.....	35
15. KREDYTY I POŻYCZKI.....	35
16. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	40
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	41
18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	42
19. KOSZTY WG RODZAJU	42
20. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	43
21. ŚREDNIA LICZBA PRACOWNIKÓW.....	43
22. POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	43
23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE.....	43
24. PRZYCHODY FINANSOWE	44
25. KOSZTY FINANSOWE	44
26. PODATEK DOCHODOWY.....	44
27. WPŁYWY ZE ZBYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	45
28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	45
29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI - WYNAGRODZENIA	46
30. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	47
31. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	48
32. DYWIDENDA	48
33. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	48
34. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH.....	48
35. KWOTA ZYSKU NA AKCJĘ	48
36. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	49

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	Stan na 31 grudnia 2012	Stan na 31 grudnia 2011
Aktywa			
Aktywa trwałe		127 817	112 290
Rzeczowe aktywa trwałe	5	107 434	92 550
Wartości niematerialne	6	790	808
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	7	19 533	18 197
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	8	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	10	685
Aktywa obrotowe		4 817	6 729
Zapasy	10	241	317
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	4 344	3 780
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0	203
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	232	2 429
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia			
RAZEM AKTYWA		132 634	119 019
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY		106 274	102 571
Kapitał akcyjny	12	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową		3 873	3 873
Zyski zatrzymane	13	29 580	25 877
ZOBOWIĄZANIA		26 360	16 448
Zobowiązania długoterminowe		15 730	5 622
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	9	6
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	15	12 955	3 004
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 683	1 536
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		1 083	1 076
Zobowiązania krótkoterminowe		10 630	10 826
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	6 957	6 998
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	15	3 309	3 423
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	364	405
RAZEM PASYWA		132 634	119 019

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	nota	Okres obrotowy	
		za 12 miesięcy	za 12 miesięcy
		kończący się	kończący się
		31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Przychody ze sprzedaży	18	38 155	38 512
Przychody ze sprzedaży usług		36 628	37 004
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		1 527	1 508
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		30 826	31 537
Koszty sprzedanych usług		30 318	30 974
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		508	563
Zysk brutto ze sprzedaży		7 329	6 975
Koszty sprzedaży		741	776
Koszty ogólnego zarządu		4 695	4 146
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	23	396	1 302
Pozostałe koszty i straty operacyjne	22	297	263
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej		1 992	3 092
Przychody finansowe	24	1 221	0
Koszty finansowe	25	285	686
Udział w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		1 336	-2 551
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem		4 264	-145
Podatek dochodowy	26	561	445
część bieżąca		414	300
część odroczone		147	145
Zysk/(Strata) roku obrotowego		3 703	-590
Inne całkowite dochody z tytułu		0	0
CAŁKOWITE DOCHODY		3 703	-590
Zysk netto		3 703	-590
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,25	-0,04
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję		0,25	-0,04

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny/ podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
nota	12		13	
Stan na 1 stycznia 2012 r.	72 821	3 873	25 877	102 571
Całkowite dochody	0		3 703	3 703
Stan na 31 grudnia 2012r.	72 821	3 873	29 580	106 274

	Kapitał akcyjny/ podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
nota	12		13	
Stan na 1 stycznia 2011 r.	93 471	3 873	5 817	103 161
Całkowite dochody	0		-590	-590
Obniżenie kapitału podstawowego oraz pokrycie straty z lat ubiegłych	-20 650		20 650	0
Stan na 31 grudnia 2011r.	72 821	3 873	25 877	102 571

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2012	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	3 703	-590
Korekty:	2 217	3 963
Podatek dochodowy z całkowitych dochodów	561	445
Amortyzacja	3 137	3 157
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-1 336	2 551
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	-13
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	269	171
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-390	515
Zmiana stanu rezerw	-33	53
Inne korekty	9	4
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	2 785	-2 764
Zapasy	76	-37
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	111	-1 966
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 598	-761
Podatek dochodowy zapłacony	-212	-156
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	8 493	3 373
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-20 648	-3 754
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	13
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 648	-3 741
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	12 325	2 581
Splata kredytów i pożyczek	-3 218	-2 124
Kredyt dzienny w cash pooling	1 120	0
Odsetki zapłacone	-269	-171
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 958	286
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-2 197	-82
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	2 429	2 511
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	232	2 429

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości

1. Wstęp

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

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

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

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

Usługi turystyczno-wypoczynkowe, w tym:

- wczasy, kolonie, zimowiska w obiektach własnych i innych gestorów,
- pobyty weekendowe,
- wycieczki turystyczne,
- kompleksowe pośrednictwo w zakresie międzynarodowych przewozów lotniczych, promowych i autokarowych, w tym pośrednictwo w sprzedaży biletów,
- rezerwacja hoteli,
- pośrednictwo wizowe,
- ubezpieczenia turystyczne,
- usługi sanatoryjno-lecznicze i hotelarskie,
- usługi gastronomiczne,
- usługi w zakresie wypożyczania sprzętu sportowo-turystycznego,
- usługi w zakresie organizacji kursów szkoleniowych, konferencji, sympozjów, przyjęć okolicznościowych, itp.

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

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 66,82% akcji Spółki. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest kontrolowana przez Skarb Państwa spółka KGHM Polska Miedź S.A. Stroną kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2012 roku wchodził:

- Arkadiusz Miszuk – Prezes Zarządu
- Dariusz Rutowicz – Wiceprezes Zarządu

W trakcie roku obrotowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. Z dniem 16.03.2012 r. odwołany został dotychczasowy Zarząd Spółki:

- Adam Milanowski – Prezes Zarządu,
- Radosław Besztyga – Wiceprezes Zarządu.

W ich miejsce z dniem 16.03.2012 r. powołani zostali:

- Arkadiusz Miszuk – Prezes Zarządu
- Dariusz Rutowicz – Wiceprezes Zarządu.

Roczne sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności na dzień 31.12.2012 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało dnia 11.03.2013 zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki.

Spółka sporządza również sprawozdanie jednostkowe, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się o 1 336 tysięcy złotych.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia

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

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez UE w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku

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

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

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

Na dzień bilansowy zobowiązania krótkoterminowe przewyższały aktywa obrotowe o kwotę 5 813 tys. zł. Spółka zakłada dodatnie przepływy pieniężne z działalności operacyjnej, co zapewni Spółce płynność w kolejnym roku.

Dnia 5 marca 2012 roku Zarząd Spółki INTERFERIE S.A. podpisał Aneks do Umowy Systemu Zarządzania Środkami Pieniężnymi w Grupie Rachunków z dnia 15 grudnia 2011 r. nr rej. KGHM-BZ-U-0917-2011. Umowa została zawarta pomiędzy stronami: KGHM Polska Miedź S.A. upoważnionym do reprezentowania INTERFERIE S.A. jako Uczestnika Systemu a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. Strony zdecydowały o przystąpieniu INTERFERIE S.A. do Umowy w efekcie czego Uczestnik Systemu otrzymał limit kredytowy w wysokości 10.000 tys zł, którego INTERFERIE S.A zobowiązało się nie przekraczać. Oprocentowanie Środków Pieniężnych na Rachunku: WIBOR 1M p.a + 0,4% p.a, Oprocentowanie Kredytu zaciągniętego na Rachunku: WIBOR 1M p.a. + 0,4% p.a. Zabezpieczeniem kredytu jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 ustawy Prawo bankowe

Na dzień 31.12.2012 r. do wykorzystania pozostało 8.881 tys. zł.

Dnia 22.02.2013r. Zarząd Spółki INTERFERIE S.A. podpisał Aneks nr 9 do Umowy kredytowej nr 09/070/07/Z/VV o kredyt w rachunku bieżącym, którego limit jest w wysokości do 3.000 tys. zł. Oprocentowanie kredytu jest równe zmiennej stopie WIBOR dla depozytów O/N z notowania na 1 dzień roboczy przed datą postawienia środków do dyspozycji powiększone o marżę Banku w wysokości 1,2% p.a. Zabezpieczeniem kredytu jest hipoteka kaucyjna, pełnomocnictwo do rachunku oraz umowa cesji praw polisy ubezpieczeniowej. Na dzień 31.12.2012, do wykorzystania pozostała kwota 3.000 tys. zł.

Biorąc pod uwagę powyższe przesłanki, Zarząd nie stwierdza zagrożenia kontynuacji działania Spółki przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Sprawozdania Spółki będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem <http://gielda.interferie.pl/> w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki za rok 2012.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

2.2 Polityka rachunkowości

2.2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

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

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

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

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

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

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

Dla poszczególnych grup środków trwałych przyjęto następujące stawki amortyzacyjne:

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

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

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

Poszczególne istotne części składowe środka trwałego (komponenty), których okres użytkowania różni się od okresu użytkowania całego środka trwałego oraz których cena nabycia/koszt wytworzenia jest istotny w porównaniu z ceną nabycia/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

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

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

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

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

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

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

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

2.2.3 Inwestycje kapitałowe

Jednostki zależne

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

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

Jednostki stowarzyszone

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

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wycenia się wg metody praw własności.

2.2.4 Instrumenty finansowe

2.2.4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

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

Pożyczki i należności (PIN)

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)

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

Pozostałe zobowiązania finansowe (PZF)

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

2.2.4.2 Początkowe ujęcie oraz wyłączenie aktywów 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 Spółkę nad danym aktywem.

2.2.4.3 Wycena instrumentów finansowych na dzień sprawozdawczy

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej. Dla aktywów finansowych

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

dostępnych do sprzedaży, które nie mają ustalonego terminu wymagalności i nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

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

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

Pożyczki i należności

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

Zobowiązania finansowe

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

2.2.4.4 Wycena do wartości godziwej

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

W okresie sprawozdawczym Spółka nie posiadała instrumentów wycenianych do wartości godziwej.

2.2.4.5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

Dalsze zasady dot. utraty wartości należności przedstawiono w Nocie 2.2.6

2.2.5 Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

- materiały,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według rzeczywistych cen zakupu,

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

Zapasy wycenia się według cen przeciętnych ustalonych jak dla rozchodu,

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

2.2.6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Odpisy aktualizujące należności tworzy się i ujmuje w następujący sposób:

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

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

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

2.2.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

2.2.8 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

2.2.9 Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

- 2.2.9.1 Kapitał podstawowy (akcyjny)** według wartości nominalnej
- 2.2.9.2** Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji
- 2.2.9.3 Zyski zatrzymane**, na które składają się:

- niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
- kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
- kapitał zapasowy tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutem lub umową Spółki,
- kapitał rezerwowy tworzony na cele określone w statucie lub umowie Spółki,
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

2.2.10 Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych

Zobowiązania niefinansowe stanowią w szczególności:

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- zobowiązania z tytułu podatków, opłat, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych,
- inne zobowiązania niefinansowe, w tym: otrzymane zaliczki, które zostaną rozliczone poprzez wykonanie usługi, zobowiązania z tytułu funduszy specjalnych, zobowiązania wobec pracowników, jeżeli ich uregulowanie nastąpi w innej formie niż poprzez wypłatę środków pieniężnych, pozostałe zobowiązania niefinansowe.
- fundusze specjalne
- rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów (wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo, dotyczące okresów rocznych, zarachowane podatki i opłaty lokalne, krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy. Inne zarachowane współmiernie do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków).
- rozliczenia międzyokresowe przychodów (równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych).
- Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

2.2.11 Rezerwy

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

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów:

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

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

2.2.12 Świadczenia pracownicze

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

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

Nagrody jubileuszowe stanowią inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień sprawozdawczy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec roku obrotowego przez niezależnego aktuarium 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.

2.2.13 Podatki (w tym odroczony podatek dochodowy)

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
(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 oraz od strat podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych. Z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

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

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

2.2.14. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

2.2.14.1 Przychody

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

Przychody ze sprzedaży usług pochodzą głównie z:

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

Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów pochodzą głównie ze sprzedaży artykułów konsumpcyjnych w restauracjach i barach zlokalizowanych w ośrodkach. Sprzedaż ta realizowana jest głównie za pośrednictwem kas fiskalnych i przychód jest rozpoznawany w momencie wydania towaru.

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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.) nie stanowiących korekty odsetek więc nie skapitalizowanych w ramach środków trwałych,,

Przychody z tytułu odsetek ujmuje się według metody zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej.

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie przyznania praw.

2.2.14.2 Koszty

Koszt wytworzenia sprzedanych usług stanowią:

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

Koszty sprzedaży stanowią:

- koszty wynagrodzeń osób pełniących funkcję sprzedawcą,
- pozostałe koszty sprzedaży.

Koszty ogólnego zarządu stanowią:

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

Całkowity koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów stanowią:

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
- straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki, nie stanowiących korekty odsetek więc nie skapitalizowanych w ramach środków trwałych,
- zmiany wysokości rezerwy wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

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

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

Transakcje i salda

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

- po kursie kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, w którym następuje transakcja, w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
 - według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP obowiązującego na dzień zawarcia transakcji. Kursem obowiązującym na dzień zawarcia transakcji jest średni kurs NBP ogłoszony w ostatnim dniu roboczym poprzedzającym zawarcie transakcji.
 - Na każdy dzień sprawozdawczy:
 - wyrażone w walucie obcej pozycje pieniężne przelicza się przy zastosowaniu obowiązującego w tym dniu kursu zamknięcia, tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP,
 - pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień transakcji oraz
 - pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany (tj. średniego kursu NBP ustalonego dla danej waluty) obowiązującego na dzień ustalenia wartości godziwej.
- Zyski i straty z tytułu różnic kursowych powstałe w wyniku rozliczenia transakcji w walucie obcej oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych inne niż instrumenty pochodne wyrażonych w walutach obcych ujmują się w wyniku finansowym. Zyski i straty z tytułu zmiany kursów walut dotyczące wyceny bilansowej instrumentów pochodnych wyrażonej w walucie obcej ujmują się w zysku lub w stracie jako wycena do wartości godziwej.

2.2.16 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego specyficznie dla celów finansowania dostosowywanego składnika aktywów, poniesione do dnia oddania tego składnika do użytkowania wpływają na jego wartość początkową w wysokości różnicy między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi w 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. 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.

2.2.17 Pomoc Państwa

Dotacje niepieniężne ujmują się w księgach w wartości godziwej.

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

2.2.18 Zysk netto na akcję

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

2.2.19 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2011 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2012 roku.

Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: transfer aktywów finansowych – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku lub później. Zastosowanie tych mian nie miało wpływu na sytuację finansową, wyniki działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki.

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

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez UE w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2012 roku.

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

- Faza pierwsza standardu MSSF 9 Instrumenty Finansowe: Klasyfikacja i wycena – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2015 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE. W kolejnych fazach Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zajmuje się rachunkowością zabezpieczeń i utratą wartości. Zastosowanie pierwszej fazy MSSF 9 będzie miało wpływ na klasyfikację i wycenę aktywów finansowych Spółki. Spółka dokonana oceny tego wpływu w powiązaniu z innymi fazami, gdy zostaną one opublikowane, w celu zaprezentowania spójnego obrazu.
- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych: Prezentacja pozycji pozostałych całkowitych dochodów - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2012 roku lub później,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Realizacja podatkowa aktywów – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2012 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: znacząca hiperinflacja i usunięcie stałych dat dla stosujących MSSF po raz pierwszy – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 lipca 2011 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 11 Wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12 Przepisy przejściowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE,
- MSSF 13 Wycena według wartości godziwej – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia – mający zastosowanie dla okresów rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 lub później – w UE mający zastosowanie najpóźniej dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- KIMSF 20 Koszty usuwania nadkładu w fazie produkcyjnej w kopalni odkrywkowej – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja: Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy: Pożyczki rządowe – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później,
- Zmiany wynikające z przeglądu MSSF (opublikowane w maju 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2013 roku lub później – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 oraz MSR 27 Jednostki inwestycyjne (opublikowane dnia 31 października 2012 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2014 roku – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania niezatwierdzone przez UE.

Zarząd jest w trakcie oceny wpływu powyższych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

II Dodatkowe informacje

1. Segmenty działalności

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

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

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

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

- podobny charakter świadczonych usług (noclegi, usługi gastronomiczne, konferencje, usługi związane z wypoczynkiem),
- podobieństwo metod przy świadczeniu usług (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) natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „działalność hotelarska”.

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

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

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

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

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

Przychody z tytułu transakcji z pojedynczym klientem (PRO-EST J.MYLER T.GRZYBOWSKI S.J.) stanowiące ponad 6% łącznych przychodów Spółki wyniosły 2 313 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31.12.2012 r.

	Działalność hotelarska	Hotele Miejskie	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Przychody ze sprzedaży, w tym:	27 419	6 066	4 670	0	38 155
- przychody osiągnięte z transakcji z innymi segmentami	0			0	0
-przychody zewnętrzne	27 419	6 066	4 670	0	38 155
Koszt własny sprzedaży, w tym:	21 535	5 691	3 600	0	30 826
- amortyzacja	2 234	782	4	0	3 020
Zysk brutto ze sprzedaży – wynik segmentu	5 884	375	1 070	0	7 329
Koszty sprzedaży i zarządu, w tym:				5 436	5 436
- amortyzacja				117	117
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0		0	99	99
Zysk operacyjny	5 884	375	1 070	-5 337	1 992
Saldo przychodów i kosztów finansowych	0		0	936	936
Udział w zysku jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności				1 336	1 336
Zysk przed opodatkowaniem	5 884	375	1 070	-3 065	4 264
Podatek dochodowy				561	561
Zysk netto	5 884	375	1 070	-3 626	3 703

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31.12.2011 r.

	Działalność hotelarska	Hotele Miejskie	Wszystkie pozostałe Segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Przychody ze sprzedaży, w tym:	28 641	2 732	7 139	0	38 512
- przychody osiągnięte z transakcji z innymi segmentami	2 880	0	0	0	2 880
-przychody zewnętrzne	25 761	2 732	7 139	0	35 632
Koszt własny sprzedaży, w tym:	22 757	2 527	6 253	0	31 537
- amortyzacja	2 858	172	4	0	3 034
Zysk brutto ze sprzedaży – wynik segmentu	5 884	205	886	0	6 975
Koszty sprzedaży i zarządu, w tym:				4 922	4 922
- amortyzacja				123	123
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	0		0	1 039	1 039
Zysk operacyjny	5 884	205	886	-3 883	3 092
Saldo przychodów i kosztów finansowych	0		0	-686	-686
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności				-2 551	-2 551
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	5 884	205	886	-7 120	-145
Podatek dochodowy				445	445
Zysk/Strata netto	5 884	205	886	-7 565	-590

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Stan na dzień 31grudnia 2012

	Działalność hotelarska	Hotele Miejskie	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Aktywa trwałe	102 977	4 369	20 471		127 817
Aktywa obrotowe w tym:	2 016	123	2 678		4 817
- zapasy	231	10	0		241
- należności	1 764	107	2 473		4 344
- środki pieniężne	21	6	205		232

Stan na dzień 31grudnia 2011

	Działalność hotelarska	Hotele Miejskie	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Aktywa trwałe	86 782	4 507	21 001		112 290
Aktywa obrotowe w tym:	2 140	148	4 095	346	6 729
- zapasy	303	14	0		317
- należności	1 726	143	1 768	346	3 983
- środki pieniężne	102	1	2 326		2 429

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

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

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

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

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

INTERFERIE S.A. posiada kredyty o zmiennym oprocentowaniu co naraża na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jest ono jednak częściowo niwelowane przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych o zmiennym oprocentowaniu, jak również fakt, iż wysokość kredytów nie zagraża działalności bieżącej Spółki. Kredyty długoterminowe inwestycyjne zaciągnięte w 2008 roku oraz w 01/2012 roku ze spłatą w okresie do 10 lat w walucie EUR a na dzień 31.12.2012 roku zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2011

	Wartość narażona na ryzyko (tys.pl)	Wartość bilansowa (tys.pl)	Wpływ na wynik Ryzyko walutowe EUR/PLN		Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych	
			4,857 (+ 10%)	3,975 (-10%)	3,524% (+0,5%)	2,524 (-0,5%)
Zobowiązania z tytułu kredytu	3 871	3 871	-673	673	-19	19
Należności z tytułu dostaw robót i usług	913	913	91	-91		
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	25	25	-2	2		
Środki pieniężne	42	42	4	-4		
Wpływ na wynik finansowy			-580	580	-19	19

b) ryzyko kredytowe

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

Jeśli chodzi o klienta instytucjonalnego, jego wiarygodność kredytową ocenia się poprzez pozycje finansową, dotychczasową współpracę oraz stosowanie przedpłat w formie zaliczek. Należności od klientów instytucjonalnych dotyczą w znacznej mierze odbiorców współpracujących ze Spółką długoterminowo i zdaniem Spółki jakość kredytowa tych należności jest dobra. Sprzedaż usług klientom indywidualnym odbywa się za pomocą przedpłat na rachunki bankowe, gotówką lub za pomocą kart kredytowych, stąd poziom należności od klientów indywidualnych jest niewielki i jakość kredytowa tych należności nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wynosi odpowiednio:

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2012	Kategoria Zgodnie z MSR 39	wartość bilansowa	wartość godziwa
Udziały i akcje nienotowane	DDS	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	PiN	3 104	3 104
Lokaty i środki pieniężne	WwWGpWF	232	232
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	PiN	368	368
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-2 906	-2 906
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	PZFwgZK	-16 262	-16 262
Pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-1 989	-1 989
Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2011	Kategoria Zgodnie z MSR 39	wartość bilansowa	wartość godziwa
Udziały i akcje nienotowane	DDS	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	PiN	1 932	1 932
Lokaty i środki pieniężne	WwWGpWF	2 429	2 429
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	PiN	13	13
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	-4 485	-4 485
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	PZFwgZK	-6 427	-6 427
Pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	-149	-149

Użyte skróty:

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

c) ryzyko utraty płynności

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

Niedzyskontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2012

	do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
kredyty i pożyczki	3 308	6 565	4 377	2 012
zatrzymane gwarancje z tytułu należycie wykonanej umowy	0	441	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 324			
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	887			
Inne zobowiązania finansowe	1 983			

INTERFERIE S.A. w Lubinie
Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Niezdyskontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2011

	<u>do 1 roku</u>	<u>1-3 lata</u>	<u>3-5 lat</u>	<u>Powyżej 5 lat</u>
kredyty i pożyczki	3 423	2 599	405	0
zatrzymane gwarancje z tytułu należycie wykonanej umowy	0	17	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 005			
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	3 524			
Inne zobowiązania finansowe	727			

W latach 2011-2012 wskaźniki płynności kształtowały się następująco:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Reguła	Wyliczenie wskaźników			
			2012		2011	
1	Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	<u>aktywa obrotowe</u> zobowiązania bieżące	<u>4 817</u> 10 630	0,45	<u>6 729</u> 10 826	0,62
2	Wskaźnik szybki płynności finansowej	<u>aktywa obr. - zapasy</u> zobowiązania bieżące	<u>4 576</u> 10 630	0,43	<u>6 412</u> 10 826	0,59

W 2012 roku wskaźniki płynności uległy pogorszeniu. Spółka nie ma problemów z regulowaniem zobowiązań. Niska wartość wskaźnika płynności związana jest z realizacją inwestycji ze środków krótkoterminowych.

3. Zarządzanie kapitałem

Zarządzanie kapitałem w INTERFERIE S.A. ma na celu zachowanie zdolności do kontynuowania działalności z uwzględnieniem realizacji planowanych inwestycji tak, aby Spółka mogła generować zwrot dla akcjonariuszy oraz przynosić korzyści pozostałym interesariuszom. Zgodnie z praktyką rynkową efektywne wykorzystanie kapitału monitorowane jest na podstawie poniższych wskaźników:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Reguła	Wyliczenie wskaźników			
			2012		2011	
1	Rentowność kapitału całkowitego	<u>zysk netto x 100</u> wartość kapitału całkowitego	<u>3 703 x 100</u> 122 004	3,04	<u>-590 x 100</u> 110 008	-
2	Rentowność kapitału własnego	<u>zysk netto x 100</u> kapitał własny	<u>3 703 x 100</u> 106 274	3,49	<u>-590 x 100</u> 104 386	-
3	Wskaźnik dźwigni finansowej	<u>zobowiązania ogółem</u> kapitał własny	<u>26 360</u> 106 274	0,25	<u>16 448</u> 102 571	0,16

Na kapitał własny składają się: suma kapitału akcyjnego/podstawowego (nota 12), nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością księgową oraz zysków zatrzymanych (nota 13).

Wartość kapitału całkowitego jest sumą kapitału własnego wynikającego z bilansu plus wartość sumy zobowiązań długoterminowych wynikających z bilansu.

Spółka zrealizowała swój cel zarządzania kapitałem w 2012 roku.

4. Ważne oszacowania i założenia

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

4.1 Okresy użytkowania aktywów trwałych

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

4.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

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

4.3 Rezerwy na świadczenia emerytalne i jubileuszowe

Aktualna wartość zobowiązań emerytalnych oraz jubileuszowych zależy od szeregu czynników, które są ustalane metodami aktuarialnymi na podstawie szeregu założeń. Założenia stosowane przy ustalaniu kosztu netto (dochodu) dla emerytur obejmują stopę dyskontową. Wszelkie zmiany tych założeń będą miały wpływ na wartość budżetową zobowiązań emerytalnych. Szczegółowo pozycje dotyczące świadczeń pracowniczych zostały przedstawione w nocie 17.

4.4 Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

4.5 Wartość rynkowa Spółki

Na dzień 31 grudnia 2012 roku cena akcji Spółki wynosiła 5,22 zł, a liczba akcji wynosi 14,564 tysięcy akcji, co oznacza, że wartość rynkowa Spółki jest niższa niż wartość księgową. Zgodnie z MSR36 par. 12 d, jest to przesłanka do przeprowadzenia testu na trwałą utratę wartości Spółki. INTERFERIE S.A. nie przeprowadziły testów na utratę wartości utrzymując, że jej wartość użytkowa jest wyższa od wartości księgowej. Cena akcji Spółki wynika natomiast z ich niewielkiej płynności, co jest związane ze stałym akcjonariatem. Zgodnie z profesjonalnym osądem Zarządu, niska kapitalizacja rynkowa nie stanowi przesłanki utraty wartości.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Grunty	293	293
Budynki i budowle	101 953	83 166
Urządzenia techniczne i maszyny	2 721	2 456
Środki transportu	203	228
Inne środki trwałe	1 504	1 119
Środki trwałe w budowie	760	5 288
Razem	107 434	92 550

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 r.							
Wartość brutto	293	103 551	8 124	678	10 431	5 288	128 365
Umorzenie	0	(20 385)	(5 668)	(450)	(9 312)	0	(35 816)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgową netto	293	83 166	2 456	228	1 119	5 288	92 550

Zmiany w roku 2012

Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	20 833	493	0	618	(21 944)	0
Zakup bezpośredni	0	0	268	0	297	17 418	17 983
Wytworzenie we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0	0
Zbycie	0	0	(6)	0	0	0	(6)
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	(100)	(1)	(62)	(2)	(165)
Amortyzacja	0	(2 046)	(490)	(25)	(530)	0	(3 092)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	101	1	62	0	164

Stan na 31 grudnia 2012 r.

Wartość brutto	293	124 384	8 780	677	11 284	760	146 178
Umorzenie	0	(22 431)	(6 058)	(474)	(9 780)	0	(38 741)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgową netto	293	101 953	2 721	203	1 504	760	107 434

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1.01.2011 r. do 31.12.2011 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 r.							
Wartość brutto	221	102 520	7 724	721	10 356	525	122 067
Umorzenie	0	(18 511)	(5 419)	(530)	(8 679)	0	(33 140)
Wartość księgową netto	221	84 009	2 305	191	1 676	525	88 927

Zmiany w roku 2011

Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	1 031	314	0	0	(1 345)	0
Zakup bezpośredni	72	0	315	101	114	6 108	6 710
Wytworzenie we własnym zakresie	0	0	0	0	0	0	0
Zbycie	0	0	0	(86)	(4)	0	(90)
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	(229)	(58)	(35)	0	(322)
Amortyzacja	0	(1 874)	(476)	(64)	(669)	0	(3 083)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	227	144	36	0	407

Stan na 31 grudnia 2011 r.

Wartość brutto	293	103 551	8 124	678	10 431	5 288	128 365
Umorzenie	0	(20 385)	(5 668)	(450)	(9 312)	0	(35 816)
Wartość księgową netto	293	83 166	2 456	228	1 119	5 288	92 550

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Odpis amortyzacyjny w wysokości 3 024 tys. zł (2011 r. 2 995 tys. zł) powiększył koszty wytworzenia towarów i materiałów, w wysokości 68 tys. zł (2011 r. 88 tys. zł) - koszty ogólnego zarządu.

Kredyty bankowe zabezpieczone są na gruntach i budynkach w łącznej kwocie 29 356 tys. zł. Jest to zabezpieczenie w formie hipoteki kaucyjnej w kwocie 8 030 tys. zł. i hipoteki umownej w kwocie 21 326 tys. zł.

Pozostałe koszty związane z kredytem (m.in. różnice kursowe, odsetki, opłaty i prowizje od kredytu inwestycyjnego) aktywowane na środki trwałe wyniosły w 2012 r. 277 tys. zł (w 2011 r. wyniosły: 34 tys. zł). Stopa kapitalizacji odsetek w 2012 roku wyniosła 4,0% (w 2011 r. wynosiła 5,0%).

6. Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Oprogramowanie komputerowe	20	29
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	770	779
Razem	790	808

	Oprogramowanie komputerowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2012 r.			
Wartość brutto	612	939	1 551
Umorzenie	(583)	(160)	(743)
Wartość księgowa netto	29	779	808
Zmiany w roku 2012			
Zakup bezpośredni	27	0	27
Amortyzacja	(36)	(9)	(45)
Stan na 31 grudnia 2012 r.			
Wartość brutto	639	939	1 578
Umorzenie	(619)	(169)	(788)
Wartość księgowa netto	20	770	790

	Oprogramowanie komputerowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2011 r.			
Wartość brutto	595	939	1 534
Umorzenie	(518)	(151)	(669)
Wartość księgowa netto	77	788	865
Zmiany w roku 2011			
Zakup bezpośredni	17	0	17
Amortyzacja	(65)	(9)	(74)
Stan na 31 grudnia 2011 r.			
Wartość brutto	612	939	1 551
Umorzenie	(583)	(160)	(743)
Wartość księgowa netto	29	779	808

Na dzień 31.12.2012 roku Spółka INTERFERIE SA użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej powierzchni 12,32 ha. Powierzchnia ta nie uległa zmianie po 31.12.2010 roku.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	Powierzchnia gruntów w wieczystym użytkowaniu (ha)	
	Rok 2012	Rok 2011
INTERFERIE w Kołobrzegu OSW CHALKOZYN	1,27	1,27
INTERFERIE w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN	0,72	0,72
INTERFERIE w Świnoujściu OSW BARBARKA	0,10	0,10
INTERFERIE w Świeradowie Zdroju Hotel MALACHIT	5,36	5,36
INTERFERIE w Dąbkach OSW ARGENTYT	2,13	2,13
INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel BORNIT	1,80	1,80
INTERFERIE Hotel w Głogowie	0,48	0,48
INTERFERIE Hotel w Lubinie	0,46	0,46
Razem	12,32	12,32

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

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

Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów	Stan na dzień	
	31.12.2012 roku	31.12.2011 roku
Poniżej jednego roku	192	192
Od jednego roku do pięciu lat	768	768
Powyżej pięciu lat	13 640	13 832
Razem:	14 600	14 792
	za rok 2012	za rok 2011
Opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym	192	207

W roku 2012 koszty opłat rocznych za wieczyste użytkowanie gruntów uległy zmianie, w porównaniu z rokiem 2011, ze względu na otrzymanie od właściwego urzędu decyzji zmniejszającej wymiar opłaty rocznej tytułem zmiany stawki % opłaty.

7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2012 r.	18 197
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2012 r.	18 197
Zmiany w roku 2012	0
- udziały w wyniku jednostki stowarzyszonej	1 336
Stan na 31 grudnia 2012 r.	19 533
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2012 r.	19 533

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Posiadane udziały	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik
Interferie Medical Spa Sp. z o.o.	Lubin	działalność hotelowa	32,63 %	119 901	60 040	21 002	4 094

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

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

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

8. Instrumenty finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień 31 grudnia 2012 roku			
	Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności finansowe	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	
Udziały i akcje	50	0	0	50
Udziały w Funduszach Inwestycyjnych	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	0	3 104	0	3 104
Środki pieniężne i lokaty	0	232	0	232
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	0	368	0	368
Pochodne instrumenty finansowe - walutowe	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	(2 906)	(2 906)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	0	0	(15 143)	(15 143)
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	(3 108)	(3 108)
	50	3 704	(21 157)	(17 403)

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień 31.12.2011 roku Kategorie instrumentów finansowych			Ogółem
	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności finansowe	Pozostałe zobowiązania finansowe Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	
Udziały i akcje	50	0	0	50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	0	2 488	0	2 488
Środki pieniężne i lokaty	0	2 429	0	2 429
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	0	698	0	698
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	0	0	(5 114)	(5 114)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	0	0	(6 427)	(6 427)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	0	0	0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	(149)	(149)
	50	5 615	(11 690)	(6 025)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży obejmują udziały w Spółce TUV Cuprum, która nie jest notowana i nie jest możliwe wiarygodne ustalenie wartości godziwej tych udziałów więc wykazywane są według kosztu. Przychody oraz koszty odnoszące się do aktywów finansowych oraz zobowiązań finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Na dzień 31.12.2012	Aktywa finansowe		Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (zobowiązania z tyt. Dostaw i usług, kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe)	Ogółem
	Pożyczki i należności (należności z tyt. Dostaw i usług, pozostałe należności finansowe)	Aktywa finansowe wycenianie w wartości godziwej przez zysk lub stratę		
Przychody z tytułu odsetek	13	0	0	13
Koszty z tytułu odsetek	0	0	170	170
Zyski z tytułu różnic kursowych	0	0	983	983
Straty z tytułu różnic kursowych	0	0	70	70
Utworzenie odpisów aktualizujących	60	0	0	60
Odwrócenie odpisów aktualizujących	68	0	0	68
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych	0	238	0	238
Ogółem (zysk/strata netto)	21	238	743	1 002

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Na dzień 31.12.2011	Aktywa finansowe Pożyczki i należności (należności z tyt. Dostaw i usług, pozostałe należności finansowe)	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (zobowiązania z tyt. Dostaw i usług, kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe)	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	85	0	85
Koszty z tytułu odsetek	0	155	155
Zyski z tytułu różnic kursowych	71	0	71
Straty z tytułu różnic kursowych	0	515	515
Utworzenie odpisów aktualizujących	93	0	93
Odwrocenie odpisów aktualizujących	23	0	23
Ogółem (zysk/strata netto)	86	(670)	-584

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Pozostałe należności finansowe	10	685
Razem pożyczki i należności finansowe netto	10	685
Razem należności niefinansowe netto	0	0
Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	10	685
Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		
Należności z tytułu dostaw i usług	3 587	3 098
Pozostałe należności finansowa	369	51
Odpisy aktualizujące	(483)	(647)
Razem pożyczki i należności finansowe netto	3 473	2 502
Inne należności niefinansowe, w tym:	758	1 128
Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	653	1 128
Rozliczenia międzyokresowe czynne	113	150
Razem krótkoterminowe należności niefinansowe netto	871	1 278
Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	4 344	3 780
Razem należności krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto	4 354	4 465

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Odpisy aktualizujące wartość należności

	Stan na dzień	
	<u>do 31.12.12</u>	<u>do 31.12.11</u>
Odpis aktualizujący na początek okresu	647	577
Odpis utworzony w rachunek zysków i strat w ciężar kosztów rodzajowych (nota 19)	51	55
Odpis utworzony w rachunek zysków i strat w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych (nota 22)	9	38
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat w ciężar kosztów rodzajowych (nota 19)	(32)	(3)
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych (nota 23)	(36)	(20)
Odpis wykorzystany w trakcie okresu	(156)	0
	<hr/>	<hr/>
Odpis aktualizujący na koniec okresu	483	647

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

Spółka nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

Należności handlowe przeterminowane o okres krótszy niż trzy miesiące nie są uważane za należności, które utraciły na wartości. Na dzień 31.12.2012 r. należności handlowe do 12 m-cy w kwocie 2 600,5 tys. zł. (2011 r. 2 078 tys. zł) dotyczą szeregu klientów, z którymi Spółka nie miała ostatnio żadnych problemów dlatego nie stwierdzono utraty ich wartości.

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

	Stan na dzień	
	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
do miesiąca	1 703	559
powyżej 1 do 3 m-cy	1 041	867
powyżej 3 do 6 m-cy	290	68
Powyżej 6 m-cy	70	584
	<hr/>	<hr/>
SUMA	3 104	2 078

10. Zapasy

	Stan na dzień	
	<u>31 grudnia 2012</u>	<u>31 grudnia 2011</u>
Materiały	178	257
Towary	63	60
	<hr/>	<hr/>
Wartość bilansowa zapasów, razem:	241	317

	Za okres	
	od 01.01.12	od 01.01.11
	<u>do 31.12.12</u>	<u>do 31.12.11</u>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów w okresie obrotowym		
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0
Wykorzystany odpis w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów	0	0

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2012	31 grudnia 2011
Środki pieniężne w kasie	27	93
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	70	146
Inne środki pieniężne	40	8
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	95	2 182
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	232	2 429

12. Kapitał akcyjny

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

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

- akcje serii A – 9 564 200

- akcje serii B – 5 000 000

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

W trakcie 2012 roku nie nastąpiła zmiana liczby akcji.

Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

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

13. Zyski zatrzymane

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art. 396	Kapitał zapasowy tworzony z zysku zgodnie ze statutem	Zysk / (strata) z lat ubiegłych	Razem zyski zatrzymane
Stan na dzień 1 stycznia 2012 r.	1 302	24 429	146	25 877
Całkowite dochody			3 703	3 703
Przesunięcie na inne składniki zysków zatrzymanych				
Przekazanie na kapitał zapasowy	157	1 804	(1 961)	0
Stan na dzień 31 grudnia 2012 r.	1 459	26 233	1 888	29 580

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art. 396	Kapitał zapasowy tworzony z zysku zgodnie ze statutem	Zysk / (strata) z lat ubiegłych	Razem zyski zatrzymane
Stan na dzień 1 stycznia 2011 r.	1 109	17 760	(13 052)	5 817
Całkowite dochody	0	0	(590)	(590)
Zwiększenie kapitału zapasowego z kapitału akcyjnego		20 650		20 650
Przesunięcie na inne składniki zysków zatrzymanych	0	(16 200)	16 200	0
Przekazanie na kapitał zapasowy	193	2 219	(2 412)	0
Stan na dzień 31 grudnia 2011 r.	1 302	24 429	146	25 877

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Na dzień 31 grudnia 2012 r. kapitał zapasowy z tytułu obowiązkowego odpisu w Spółce wynosi 1 459 tys. zł, ujęty jest w pozycji kapitału: Zyski zatrzymane (na dzień 31.12.2011 wynosił: 1 302 tys. zł).

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Inne zobowiązania finansowe	9	6
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	9	6
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 325	1 005
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	888	3 524
Inne zobowiązania finansowe	1 983	728
Zobowiązania finansowe, razem (zakres MSSF7)	5 196	5 257
Ogółem zobowiązania finansowe	5 196	5 257
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	943	736
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	366	318
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	452	687
Zobowiązania niefinansowe, razem	1 761	1 741
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	6 957	6 998
Ogółem zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 966	7 004

Analiza wiekowa w/w zobowiązań handlowych przedstawia się następująco:

	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
do miesiąca	2 190	832
powyżej 1 do 3 m-cy	52	25
powyżej 3 do 6 m-cy	23	66
Powyżej 6 m-cy	60	82
SUMA	2 325	1 005

15. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Pożyczki	12 955	3 004
Długoterminowe kredyty i pożyczki, razem	12 955	3 004
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Pożyczki	3 309	3 423
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki, razem	3 309	3 423
Kredyty i pożyczki, razem	16 264	6 427

Kredyt inwestycyjny został zabezpieczony transakcją forward, której realizacja na dzień 31.12.2012 roku wyniosła: 238 tys. zł.

Kredyty bankowe zabezpieczone są na niektórych gruntach i budynkach Spółki według poniższego zestawienia.

Wartość bilansowa krótkoterminowych i długoterminowych kredytów nie odbiega od ich wartości godziwej.

Dnia 17.12. 2012 Zarząd Spółki INTERFERIE podpisał Aneks do Umowy Kredytowej o kredyt inwestycyjny dewizowy umowa nr 09/112/08/D/IN z dnia 14.05.2008 r. Aneks ten określił nowe poziomy wskaźników.

Dnia 12 stycznia 2012 roku została zawarta umowa nr 01/DCK/2012 o kredyt inwestycyjny w kwocie 3.024.078,84 EUR, to jest równowartość w 13.501.000,00 PLN pomiędzy Interferie S.A. a Bankiem Polska Kasa Opieki S.A.

Kredyt zostanie przeznaczony za sfinansowanie zadań inwestycyjnych:

- ZADANIE NR 1- Hotel Górski Małachit w Świeradowie Zdroju – budowa Aquaparku wraz z remontem elewacji istniejącego budynku hotelu oraz budowa zbiornika uśredniania ścieków na istniejącej biologicznej oczyszczalni ścieków do równowartość w EUR kwoty 10.760.000,00 PLN.
- ZADANIE NR 2 - Ośrodek Sanatoryjno -Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu – modernizacja elewacji i dachów, przebudowa balkonów oraz modernizacja drogi wewnętrznej i miejsc parkingowych równowartość w EUR do kwoty 1.846.000,00 PLN.
- ZADANIE NR 3 - Ośrodek Sanatoryjno- Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim – termomodernizacja obiektu wraz z przebudową balkonów i rozbudową kawiarni równowartość w EUR do kwoty 895.000,00 PLN.

Prawnym zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest:

- 1) hipoteka umowna łączna do wysokości **4.536.118,26 EUR** na nieruchomościach stanowiących przedmiot inwestycji tj.:
 - a) Hotel Górski Małachit w Świeradowie Zdroju – nieruchomość położona w Świeradowie Zdroju, powiat lubański, województwo dolnośląskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Lwówku Śląskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą **KW nr JG1S/00014816/0** (wpis na I miejscu);
 - b) Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu: nieruchomość położona w Kołobrzegu, ul. Zdrojowa 1, województwo Zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą **KW nr KO1L/00012651/0** (wpis na III miejscu);
 - c) Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim:
 - nieruchomość położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynku stanowiącego odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą **KW nr KO1L/00013014/0** (wpis na I miejscu);
 - nieruchomość gruntowa, zabudowana położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, stanowiąca własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy

INTERFERIE S.A. w Lubinie

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą
KW nr KO1L/00010868/0 (wpis na I miejscu);

- nieruchomości położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą **KW nr KO1L/00002242/7** (wpis na I miejscu);

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

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

W okresie Kredytowania Spółka zobowiązuje się m.in. do utrzymania na odpowiednim poziomie wskaźników charakteryzujących sytuację finansową Kredytobiorcy:

- Wskaźnik pokrycia obsługi długu – na poziomie nie niższym niż 1,2
 - * definicja BRE BANK S.A.: zysk operacyjny+ amortyzacja / odsetki+ raty kapitałowe od kredytów i leasingu
 - * definicja Bank Polska Kasa Opieki S.A.: zysk netto z roku bieżącego+ amortyzacja + odsetki / odsetki+ raty kapitałowe od kredytów i leasingu

Wskaźnik kapitałowy – min.50% (zdefiniowany jako kapitał własny/ suma bilansowa)

Efektywna stopa procentowa dla
INTERFERIE S.A. Bank PEKAO S.A. wynosi: 3,74 %
INTERFERIE S.A. BRE BANK S.A. wynosi: 2,22 %

Stan zobowiązań z tytułu kredytów przedstawia się następująco:

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka			
BRE Bank S.A. (kredyt inwestycyjny na modernizację OSW Chalkozyn umowa nr 09/112/08/D/IN z dnia 14.05.2008r.)	Wrocław	5 945	1 770	EUR	1 978	484	EUR	Zmienna stopa EURIBOR dla depozytów 1 M w EUR z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 2 pp z tyt. marży banku .Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu.	28.12.2017	Hipoteka umowna, hipoteka kaucyjna (Nota 5), weksel in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 01/DCK/2012 z dnia 12.01.2013	Wrocław	13 501	3 024	EUR	10 977	2 685	EUR	Euribor 1M powiększony o marżę Banku w wysokości 3,0 p.a.	30.11.2021	Hipoteka umowna łączna do wysokości 4.536 tys. EUR wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku PeKaO S.A.
I. Ogółem	X	19 446	4 794	x	12 955	3 169	x	x	X	x

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

Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia
		w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka			
BRE Bank S.A. – rata krótkoterminowa kredytu	Wrocław	rata krótkoterminowa kredytu			802	196	EUR	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej
Bank Polska Kasa Opieki S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 01/DCK/2012 z dnia 12.01.2013	Wrocław	rata krótkoterminowa kredytu			1 387	339	EUR	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej
BRE Bank S.A. (kredyt w rachunku bieżącym umowa nr 09/070/07/Z/VV z dnia 29.03.2007r. z późniejszymi aneksami)	Wrocław	3 000	0	PLN	0	0	PLN	Zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M w PLN na 2 dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 2% z tytułu marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu.	30.03.2013	hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku
Bank Polska Kasa Opieki S.A.	Warszawa	10 000	0	PLN	1 120	0	PLN	Zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M plus 0,4% marża Banku	Nieokreślony	Oświadczenie o poddaniu się egzekucji
II. Ogółem	X	13 000	x	x	3 309	535	x	x	x	x

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - stan na 31 grudnia 2011 roku

Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
		w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka				
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
BRE Bank S.A. (kredyt inwestycyjny na modernizację OSW Chalkozyn umowa nr 09/112/08/D/IN z dnia 14.05.2008r.)	Wrocław	5 945	1 770	EUR	3 004	680	EUR	Zmienna stopa EURIBOR dla depozytów 1 M w EUR z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 2 pp z tyt. marży banku .Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu.	28.12.2017	Hipoteka umowna, hipoteka kaucyjna (Nota 5), weksel in blanco zaopatrzony w deklarację wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej	
I. Ogółem	X	5 945	1 770	x	3 004	680	x	x	x	x	x

ZOBOWIĄZANIA KROTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - stan na 31 grudnia 2011 roku

Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy	Siedziba	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	
		w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka				
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	
BRE Bank S.A. – rata krótkoterminowa kredytu	Wrocław	rata krótkoterminowa kredytu			866	196	EUR	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej	patrz tabela powyżej	
BRE Bank S.A. (kredyt w rachunku bieżącym umowa nr 09/070/07/Z/VV z dnia 29.03.2007r. z późniejszymi aneksami)	Wrocław	3 000	0	PLN	2 557	0	PLN	Zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M w PLN na 2 dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 2% z tytułu marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu.	30.03.2012	hipoteka kaucyjna (nota 5), cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku	
II. Ogółem	X	3 000	x	x	3 423	196	x	x	x	x	

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

16. Odroczonego podatek dochodowy

	Za okres	
	od 01.01.12	od 01.01.11
	do 31.12.12	do 31.12.11
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	680	496
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	2 216	1 887
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego, z tego:	(1 536)	(1 391)
Zmiany w ciągu roku		
Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	(146)	(145)
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego, z tego:	(1 682)	(1 536)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	889	680
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	2 571	2 216

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2012 r. wg stawki 19 %	Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	Stan na 31.12.2012 r. wg stawki 19 %
Odsetki	0	133	133
Odpisy aktualizujące wartości należności	24	0	24
Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy)	33	0	33
Różnice kursowe	263	0	263
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze	219	0	219
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	119	60	179
Pozostałe	22	16	38
Razem	680	209	889

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2011 r. wg stawki 19 %	Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	Stan na 31.12.2011 r. wg stawki 19 %
Odpisy aktualizujące wartości należności	3	21	24
Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy)	33	0	33
Różnice kursowe	85	178	263
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze	271	(52)	219
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	62	57	119
Pozostałe	42	(20)	22
Razem	496	184	680

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2012 r. wg stawki 19 %	Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego	Stan na 31.12.2012 r. stawki 19 %
Odsetki	10	0	10
Różnice kursowe	129	233	362
Różnice amortyzacji	961	129	1 076
Pozostałe	1 116	8	1 123
Razem	2 216	370	2 571

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2011 r. wg stawki 19 %	Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego	Stan na 31.12.2011 r. wg stawki 19 %
Odsetki	3	7	10
Różnice kursowe	129	0	129
Różnice amortyzacji	805	156	961
Pozostałe	950	166	1 116
Razem	1 887	329	2 216

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	OGÓŁEM zobowiązania	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno- rentowe
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 1 stycznia 2012 r.	1 481	1 079	402
Koszty odsetek	62	42	20
Koszty bieżącego zatrudnienia	118	93	25
Wypłacone świadczenia	(201)	(201)	0
Straty / (Zyski) aktuarialne	(12)	41	(53)
Wartość bieżąca zobowiązań stan na 31 grudnia 2012 r.	1 448	1 054	394
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego	0	0	0
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31 grudnia 2012 r.	1 448	1 054	394
z tego:			
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	1 084	767	316
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	364	287	78

	OGÓŁEM zobowiązania	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno- rentowe
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 1 stycznia 2011 r.	1 427	1 024	403
Koszty odsetek	64	45	19
Koszty bieżącego zatrudnienia	(230)	(178)	(52)
Straty / (Zyski) aktuarialne	(151)	(26)	(125)
Straty z tytułu ograniczenia lub rozliczenia programu	371	214	157
Wartość bieżąca zobowiązań stan na 31 grudnia 2011 r.	1 481	1 079	402
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego	0	0	0
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31 grudnia 2011 r.	1 481	1 079	402
z tego:			
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	1 076	724	352
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	405	355	50

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

	Za okres	
	od 01.01.12 do 31.12.12	od 01.01.11 do 31.12.11
Koszty ujęte w wyniku finansowym, razem		
Koszty odsetek	62	64
Koszty bieżącego zatrudnienia	118	(230)
Straty aktuarialne	(12)	(151)
Koszty przeszłego zatrudnienia	0	0
Straty z tytułu rozliczenia programu	0	370
Wypłacone świadczenia	0	0
	168	53

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Główne przyjęte założenia aktuarialne /w %/	2013	2014	2015	2016	do 2020	od 2021
- stopa dyskonta	4,2	4,2	4,2	4,2	4,2	4,2
- stopa wzrostu najniższego wynagrodzenia	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
- wskaźnik inflacji	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5	2,5
- przewidywany przyszły wzrost wynagrodzeń	0	0	0	1,0	1,0	1,5

rotacje:

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

18. Przychody ze sprzedaży

	Za okres	
	od 01.01.12	od 01.01.11
	do 31.12.12	do 31.12.11
Przychody ze sprzedaży, w tym:	38 155	38 512
Przychody ze sprzedaży usług	36 628	37 004
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	1 527	1 508

19. Koszty wg rodzaju

	Za okres	
	od 01.01.12	od 01.01.11
	do 31.12.12	do 31.12.11
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	3 137	3 157
Koszty świadczeń pracowniczych	14 307	14 698
Zużycia materiałów i energii	8 655	8 141
Usługi obce	6 876	9 824
Podatki i opłaty	1 929	1 966
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	463	412
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	107	255
Pozostałe koszty z tego:	279	323
Odpisy aktualizujące wartość należności	51	55
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość należności	(32)	(3)
Inne koszty działalności operacyjnej	260	271
Razem koszty rodzajowe	35 754	38 776
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	508	563
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)	0	(2 880)
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	36 262	36 459

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

20. Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres	
	od 01.01.12 do 31.12.12	od 01.01.11 do 31.12.11
Koszty wynagrodzeń	11 917	12 192
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	2 423	2 453
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	(33)	53
Koszty świadczeń pracowniczych	14 307	14 698

21. Średnia liczba pracowników

	2012	2011
Przeciętne zatrudnienie w etatach za 12 m-cy	335	353

22. Pozostałe koszty i straty operacyjne

	Za okres	
	od 01.01.12 do 31.12.12	od 01.01.11 do 31.12.11
Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	85	44
Odsetki	6	6
Straty z tytułu różnic kursowych	70	0
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych należności	9	38
Przekazane darowizny	0	30
Zapłacone kary i odszkodowania	16	27
Pozostałe koszty / straty operacyjne, w tym:	196	162
- pozostałe	196	162
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	297	263

23. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

	Za okres	
	od 01.01.12 do 31.12.12	od 01.01.11 do 31.12.11
Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	49	176
Odsetki	13	85
Zyski z tytułu zbycia	0	71
Odwrocenie odpisu aktualizującego wartość pozostałych należności	36	20
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw z tytułów:		
Otrzymane kary i odszkodowania	68	150
Otrzymane dotacje państwowe i inne darowizny	48	94
Spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych	0	20
Przychody z tytułu poręczenia kredytu	232	862
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	397	1 302

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

24. Przychody finansowe

	Za okres	
	od 01.01.12 do 31.12.12	od 01.01.11 do 31.12.11
Przychody z tytułu różnic kursowych od kredytów	983	0
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych związanych ze źródłami finansowania zewnętrznego	238	0
Ogółem przychody finansowe	1 221	0

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

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

25. Koszty finansowe

	Za okres	
	od 01.01.12 do 31.12.12	od 01.01.11 do 31.12.11
Koszty odsetek:	277	149
Od pożyczek i kredytów	277	149
Straty z tytułu różnic kursowych netto pochodzących od źródeł finansowania zewnętrznego	0	255
Pozostałe koszty finansowe	8	282
Ogółem koszty finansowe - netto	285	686

26. Podatek dochodowy

	Za okres	
	od 01.01.12 do 31.12.12	od 01.01.11 do 31.12.11
Podatek dochodowy		
Podatek bieżący	444	384
Podatek odroczoney	147	145
Korekty podatku za poprzednie okresy	(30)	(84)
Razem:	561	445

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w poniższy sposób od teoretycznej kwoty którą Spółka uzyskałaby, stosując 19% stawkę podatku. Efektywna stopa procentowa w 2012 roku wynosi: 19,2% (2011r.: 18,5%).

	Za okres	
	od 01.01.12 do 31.12.12	od 01.01.11 do 31.12.11
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	4 264	-145
Zysk przed opodatkowaniem (brutto), po wyeliminowaniu udziału w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2 928	2 406
Podatek wyliczony wg obowiązującej stawki podatkowej 19%	556	457
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	0	0
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	35	72
Korekty podatku za poprzednie okresy	(30)	(84)
Ujemne różnice przejściowe w okresie, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku dochodowego	0	0
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (wg efektywnej stopy procentowej)	561	445

27. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

	Za okres	
	od 01.01.12 do 31.12.12	od 01.01.11 do 31.12.11
Wartość księgowa netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz koszty związane ze zbyciem	0	0
Zysk/Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	13
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	13

28. Transakcje z podmiotami powiązanimi

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

Z podmiotami powiązanym przeprowadzono następujące transakcje:

	Za okres od 01.01.12 do 31.12.12		
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody z innych transakcji
Jednostce dominującej (KGHM)	6 102	0	0
Jednostce stowarzyszonej	917	0	0
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	7 019	0	0

	Za okres od 01.01.11 do 31.12.11		
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody z innych transakcji
Jednostce dominującej (KGHM)	5 057	0	0
Jednostce stowarzyszonej	183	0	0
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	5 240	0	0

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Za okres
 od 01.01.11 do 31.12.11**

Zakup od jednostek powiązanych	Zakup
Od Spółek Skarbu Państwa	139
Razem, zakup od jednostek powiązanych	139

Zarówno w 2012 r. jak i w 2011 r. INTERFERIE S.A. nie przeprowadzały transakcji z podmiotem bezpośrednio dominującym Fundusz Hotele 01 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna.

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na	
	31.12.2012	31.12.2011
Od jednostek dominujących I(KGHM)	487	477
Od jednostki stowarzyszonej	578	65
Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 065	542

Zobowiązania wobec	Stan na	
	31.12.2012	31.12.2011
Jednostek dominujących (KGHM)	1	0
Od jednostki stowarzyszonej	5	0
Spółek Skarbu Państwa	179	119
Razem, zobowiązania	185	119

Produkty sprzedaje się na warunkach obowiązujących w transakcjach z podmiotami niepowiązanymi. W okresie nie występują koszty dotyczące należności nieściągalnych lub wątpliwych należnych od jednostek powiązanych.

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi - wynagrodzenia

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

* 331 = 147 wynagrodzenie+ 74 odprawa + 110 ekwiwalent

* 223 = 118 wynagrodzenie+ 59 odprawa + 46 ekwiwalent

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Członkowie Zarządu na dzień 31.12.2011 r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenia	Premia roczna, nagrody branżowe	Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej
Adam Milanowski	01.01-31.12.2011	295	174	21
Radosław Besztyga	01.01-31.12.2011	236	131	17
Razem		531	305	38

Członkowie Rady Nadzorczej w 2011 roku	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie za czas pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej	Łączne dochody w 2011 r.
Angelika Andersz - Hryńków	01.01-12.04.2011		14
Piotr Kłodnicki	12.04-31.12.2011		40
Józef Kowalski	01.01-12.04.2011		14
Barbara Mróz	12.04-31.12.2011		32
Robert Ostowicz	01.01-31.12.2011		48
Jerzy Pokój	01.01-31.12.2011		48
Renata Wiernik-Gizicka	12.04-31.12.2011		32
Janusz Żołyński	01.01-12.04.2011		18
Jarosław Mazur	01.01-28.11.2011		44
Marcin Chmielewski	28.11-31.12.2011		4
Razem			294

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2012 roku i dnia 31 grudnia 2011 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2012*	Rok zakończony 31 grudnia 2011*
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	83	87
Pozostałe usługi	–	–
Razem	83	87

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

31. Aktywa i zobowiązania ZFŚS

Aktywa i zobowiązania ZFŚS	Stan na dzień	
	31.12.2012	31.12.2011
Pożyczki udzielone pracownikom na cele mieszkaniowe	72	60
Pozostałe należności	2	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	157	144
Zobowiązania wobec Funduszu	126	127
Saldo po kompensacie	105	77
Wysokość odpisu na Fundusz Socjalny w okresie obrotowym	366	779

32. Dywidenda

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki planuje, aby wynik finansowy za 2012 został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Nie wystąpiły istotne zdarzenia po dacie bilansowej.

34. Informacja dotycząca zobowiązań i aktywów warunkowych oraz pozycji pozabilansowych

		należności / zobowiązania
1	Zobowiązania warunkowe	2 781
2	Zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	12 034
3	Zobowiązania wekslowe	2 781

Aneksem nr 1 z dnia 03 sierpnia 2012 r. do Umowy Wsparcia z dnia 08 lipca 2010 r. Bank PeKaO S.A. odstąpił od zabezpieczenia udzielonego przez INTERFERIE S.A. w formie poręczenia.

Poręczenie wekslowe wynikające z Umowy Wsparcia z dnia 08 lipca 2010 r. udzielone przez INTERFERIE S.A. na dzień 31 grudnia 2012 r. wynosi 0,00 PLN.

35. Kwota zysku na akcję

	w tys. zł	
	od 01.01.2012	od 01.01.2011
	do 31.12.2012	do 31.12.2011
Zysk netto	3 703	(590)
Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,26	(0,04)
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję	0,26	(0,04)

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

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

W 2012 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu ani spłaty papierów wartościowych.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
11.03.2013	Arkadiusz Miszuk	Prezes Zarządu	
11.03.2013	Dariusz Rutowicz	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
11.03.2013	Renata Bindas	Główny księgowy	