



INTERFERIE S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2020 rok
sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE**

Spis treści do sprawozdania finansowego

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
ROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W 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	30
1. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	30
2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	32
3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	35
4. WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA	36
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	40
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	43
7. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	45
8. INSTRUMENTY FINANSOWE	46
9. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA	48
10. ZAPASY	49
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	49
12. KAPITAŁ AKCYJNY	49
13. ZYSKI ZATRZYMANE	50
14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	51
15. KREDYTY I POŻYCZKI	52
16. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	56
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	58
18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	59
19. KOSZTY WG RODZAJU	59
20. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	60
21. ŚREDNIA LICZBA PRACOWNIKÓW	60
22. POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	60
23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE	60
24. PRZYCHODY FINANSOWE	61
25. KOSZTY FINANSOWE	61
26. PODATEK DOCHODOWY	61
27. WPŁYWY ZE ZBYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	62
28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	62
29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – WYNAGRODZENIA	64
30. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	65
31. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	66
32. DYWIDENDA	66
33. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	66
34. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH	66
35. KWOTA ZYSKU NA AKCJĘ	67
36. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	67

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	Stan na 31 grudnia 2020	Stan na 31 grudnia 2019
Aktywa			
Aktywa trwałe		167 194	127 467
Rzeczowe aktywa trwałe	5	146 537	106 859
Wartości niematerialne	6	39	64
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	7	20 012	20 012
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych		387	356
Pozostałe aktywa		219	176
Aktywa obrotowe		2 973	25 851
Zapasy	10	217	336
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		107	1 517
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	547
Pozostałe aktywa		1 293	1 011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	1 356	22 440
RAZEM AKTYWA		170 167	153 318
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY		120 792	130 233
Kapitał akcyjny	12	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową		3 873	3 873
Pozostałe elementy kapitału własnego		(88)	(320)
Zyski zatrzymane	13	44 186	53 859
ZOBOWIĄZANIA		49 375	23 085
Zobowiązania długoterminowe		29 994	10 066
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	29	219
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	15	28 843	6 444
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	248	2 360
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	874	1 043
Zobowiązania krótkoterminowe		19 381	13 019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	13 657	10 538
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	15	5 507	2 130
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	158	292
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia		59	59
RAZEM PASYWA		170 167	153 318

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	nota	Okres obrotowy	
		za 12 miesięcy	za 12 miesięcy
		kończący się 31 grudnia 2020	kończący się 31 grudnia 2019
Przychody ze sprzedaży	18	22 106	46 301
Przychody ze sprzedaży usług		21 969	46 047
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		137	254
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		20 459	36 693
Koszty sprzedanych usług		20 408	36 607
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		50	86
Zysk brutto ze sprzedaży		1 647	9 608
Koszty sprzedaży		1 365	1 956
Koszty ogólnego zarządu		5 371	5 393
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	23	2 028	1 898
Pozostałe koszty i straty operacyjne	22	7 806	305
Zysk / Strata z działalności operacyjnej		(10 867)	3 852
Przychody finansowe	24	0	28
Koszty finansowe	25	931	851
Zysk / Strata przed opodatkowaniem		(11 798)	3 029
Podatek dochodowy	26	(2 125)	590
część bieżąca		41	621
część odroczone		(2 166)	(31)
Zysk / Strata roku obrotowego		(9 673)	2 439
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:		232	(114)
Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia		255	(185)
Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych		(48)	35
Zysk z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		31	44
Podatek dochodowy dotyczący inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		(6)	(8)
ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		(9 441)	2 325
Zysk/strata roku obrotowego		(9 441)	2 439
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200	14 564 200
Zysk/strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		(0,66)	0,17
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)		(0,66)	0,17

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (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	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
nota		12	13		
Stan na 31 grudnia 2019r.	72 821	3 873	53 858	(320)	130 232
Zysk/ Strata roku obrotowego			(9 673)		(9 673)
Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				232	232
Stan na 31 grudnia 2020r.	72 821	3 873	44 186	(88)	120 792

	Kapitał akcyjny/ podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
nota		12	13		
Stan na 31 grudnia 2018r.	72 821	3 873	51 419	(206)	127 907
Zysk roku obrotowego			2 439		2 439
Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				(114)	(114)
Stan na 31 grudnia 2019r.	72 821	3 873	53 858	(320)	130 232

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2019
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto roku obrotowego	(9 673)	2 439
Korekty:	2 092	4 071
Podatek dochodowy z całkowitych dochodów	(2 126)	591
Amortyzacja	2 905	3 873
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	1 195	(2)
Odpis /odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-
Odsetki i udziały w zyskach	717	(498)
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	168	(19)
Zmiana stanu rezerw	(49)	94
Inne korekty	(717)	32
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	1 921	1 703
Zapasy	120	10
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 085	(133)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	716	1 825
Podatek dochodowy zapłacony	507	(799)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(5 153)	7 414
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(42 900)	(6 968)
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych		384
Pożyczki udzielone		-
Spłata pożyczek		-
Odsetki otrzymane		-
Dywidendy otrzymane		1 349
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(42 900)	(5 235)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	23 849	
Spłata kredytów i pożyczek	(1 306)	(1 656)
Kredyt dzienny w cash pooling	3 240	-
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	(220)	(211)
Odsetki zapłacone	(414)	(851)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki		-
Inne wpływy/wydatki finansowe	1 776	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 924	(2 718)
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	(21 129)	(539)
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	46	(9)
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	22 439	22 988
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	1 356	22 440

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości

1. Wstęp

Spółka INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy, ul. Chojnowska 41, rozpoczęła działalność 10 czerwca 1992 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Notariusza Małgorzaty Niespodziewany w dniu 10 czerwca 1992 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 11 marca 2002 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000076846.

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

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

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

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 67,71% akcji Spółki. Pośrednio poprzez spółki zależne, KGHM VI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada łącznie 69,50% akcji Spółki (Szczegóły w notcie 12).

Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A, w której 31,79 % akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2020 roku wchodził:

- Łukasz Ciołek – Prezes Zarządu
- Urszula Bąkowska-Morawska – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie 12 m-cy 2020 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2020 r. podlegało badaniu przez firmę audytorską.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało dnia 10.03.2021 r. zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Spółka sporządza również sprawozdanie, w którym udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane są według metody praw własności, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się o 437 tysięcy złotych.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,4742 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2020 r. według kursu 4,6148 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,3018 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2019 r. według kursu 4,2585 PLN/EUR.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („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 2020 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.

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 2020.

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,
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania, w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów.

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%
- Prawo wieczystego użytkowania gruntów*

*Prawo wieczystego użytkowania gruntów, które wyceniane jest według formuły renty wieczystej nie podlega amortyzacji.

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, jeżeli szacunek wartości końcowej jest istotny, tj. jeżeli wynosi, co najmniej 20% wartości ceny nabycia/ kosztu wytworzenia środka trwałego na moment początkowego ujęcia.

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.

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

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

W wartości bilansowej środka trwałego ujmuje się koszty regularnych, znaczących przeglądów (w tym przeglądów certyfikacyjnych), których przeprowadzenie jest niezbędne w celu zapobieżenia wystąpieniu usterek. W momencie przeprowadzenia takiego przeglądu, jego koszt jest ujmowany w wartości bilansowej środka trwałego i podlega amortyzacji w okresie do następnego przeglądu lub do końca okresu użytkowania danego środka trwałego w zależności od tego, który moment wystąpi wcześniej. Ewentualną pozostałą wartość bilansową kosztów poprzedniego przeglądu należy w pełni umorzyć w ciężar kosztów operacyjnych.

Części zamienne, wyposażenie zapasowe, sprzęt serwisujący oraz sprzęt awaryjny o istotnej wartości początkowej, którego wykorzystania oczekuje się przez czas dłuższy niż jeden rok ujmuje się, jako rzeczowe aktywa trwałe. Pozostałe części zamienne oraz wyposażenie związane z serwisem wykazuje się, jako zapasy i ujmuje w wyniku finansowym w momencie ich wykorzystania.

2.2.2 Wartości niematerialne

Spółka posiada następujące wartości niematerialne:

- Oprogramowanie komputerowe,
- Nabyte koncesje, patenty, licencje,
- Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania (w budowie).

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

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

Na dzień sprawozdawczy wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów 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%,
- Wartości niematerialne nieoddane do użytkowania (w budowie) - nie są amortyzowane, poddaje się je natomiast corocznym obowiązkowym testom na utratę wartości. Ewentualny odpis aktualizujący ujmuje się w ciężar zysków i strat.

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

2.2.3 Inwestycje kapitałowe

Jednostki zależne

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

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

2.2.4 Instrumenty finansowe

2.2.4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów i zobowiązań finansowych. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych dla danego składnika aktywów finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych w MSSF 9 Instrumenty finansowe. Instrumenty pochodne są kwalifikowane jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Wartość bilansową dotyczącą przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności powyżej 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego kwalifikuje się do aktywów lub zobowiązań długoterminowych. Do aktywów lub zobowiązań krótkoterminowych zaliczana jest wartość bilansowa dotycząca przepływów pieniężnych z tytułu instrumentów finansowych o terminie zapadalności przypadającym w okresie do 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego.

Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii oraz zasady ich wyceny

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych klasyfikuje się do kategorii aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu, jeżeli spełnione są oba wymienione poniżej warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych.
- b) warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie zalicza się do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego zalicza się do aktywów trwałych. W szczególności jednostki Grupy Kapitałowej wyceniają w zamortyzowanym koszcie należności z tytułu dostaw i usług (z wyłączeniem należności przekazywanych do faktoringu), pożyczki (z wyłączeniem pożyczek wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy), dopłaty do kapitału i pozostałe należności finansowe.

Jako należności z tytułu dostaw i usług Grupa Kapitałowa traktuje należności powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej jednostki gospodarczej, zależnie od charakteru działalności, w tym m.in.: należności z tytułu sprzedaży towarów, produktów i usług, należności z tytułu realizacji umów o budowę (dla firm budowlanych). Przekazanie należności z tytułu dostaw i usług do faktoringu nie zmienia charakteru tej należności.

Do pozostałych należności finansowych Grupa Kapitałowa zalicza w szczególności należności spełniające definicję aktywów finansowych, w tym m.in.: lokaty powyżej 3 miesięcy, należności z tytułu rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych, należności z tytułu dywidend, odsetki od należności, zaliczki finansowe, dopłaty do kapitału, wpłacone wadła i kaucje, należności z tytułu leasingu finansowego.

Do kategorii aktywów finansowe wyceniane w amortyzowanym koszcie klasyfikuje się również środki pieniężne i ich ekwiwalenty. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej środki pieniężne i ich ekwiwalenty stanowią odrębną pozycję.

Należności od odbiorców bez elementu finansowania (tj. o terminie płatności do 1 roku) niepodlegające faktoringowi, wyceniane są według wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Składnik dłużnych aktywów finansowych klasyfikuje się do kategorii aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jeżeli spełnione są oba niżej wymienione warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych.
- b) warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału.

W odniesieniu do instrumentów kapitałowych, jednostka może na datę początkowego ujęcia dokonać nieodwracalnego wyboru klasyfikacji instrumentu do kategorii instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (opcja wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody). Wyboru tego dokonuje się w odniesieniu do pojedynczego składnika aktywów finansowych. Opcja wyboru wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów kapitałowych przeznaczonych do obrotu. Dla instrumentów kapitałowych ujętych w sprawozdaniu na dzień przejścia na MSSF 9, tj. na dzień 1 stycznia 2018 r., zdecydowano o ich wycenie w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nie jest on wyceniany według amortyzowanego kosztu ani w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody lub (wyłącznie dla składników aktywów finansowych będących instrumentami dłużnymi), jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez wynik finansowy. Składnik aktywów finansowych może zostać nieodwracalnie wyznaczony przez jednostkę na moment początkowego ujęcia, jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy tylko wówczas, gdy kwalifikacja taka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określanej również, jako „niedopasowanie księgowo”), która powstałaby, gdyby przyjęto inny sposób wyceny tych aktywów lub zobowiązań lub inny sposób ujęcia związanych z nimi zysków lub strat.

W szczególności jednostki Grupy Kapitałowej wyceniają w wartości godziwej przez wynik finansowy takie aktywa finansowe jak: należności handlowe przekazywane do faktoringu, pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych, ponieważ stanowią inwestycję w aktywa oraz inwestycje w instrumenty kapitałowe, dla których nie wybrano opcji wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Do wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się również instrumenty pochodne będące aktywami, o ile nie zostały wyznaczone, jako instrumenty zabezpieczające.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Do zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się instrumenty pochodne, o ile nie zostały wyznaczone, jako instrumenty zabezpieczające.

Składnik zobowiązań finansowych może zostać nieodwracalnie wyznaczony przez jednostkę na moment początkowego ujęcia, jako wyceniany w wartości godziwej przez wynik finansowy tylko wówczas, gdy:

- 1) kwalifikacja taka eliminuje lub znacząco zmniejsza niespójność w zakresie wyceny lub ujmowania (określanej również, jako „niedopasowanie księgowo”), która powstałaby, gdyby przyjęto inny sposób wyceny zobowiązań finansowych lub inny sposób ujęcia związanych z nimi zysków lub strat.
- 2) grupa zobowiązań finansowych bądź aktywów i zobowiązań finansowych jest odpowiednio zarządzana, a wyniki tej grupy oceniane są w oparciu o wartość godziwą, zgodnie z udokumentowanymi zasadami zarządzania ryzykiem lub strategią inwestycyjną, a informacje o tej grupie przygotowane na tej podstawie są przekazywane wewnątrz jednostki kluczowemu personelowi kierowniczemu.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Jednostka klasyfikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

2.2.4.2 Początkowe ujęcie oraz wyłączenie inwestycji finansowych z ksiąg rachunkowych

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji, w tym standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych, ujmują 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 rachunek zysków i strat, 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.

Zobowiązanie powstałe z tytułu umów gwarancji finansowych udzielonych bezpłatnie pomiędzy jednostkami powiązаныmi wycenia się na moment początkowego ujęcia:

- w jednostce otrzymującej gwarancję:

- (i) według wartości godziwej, z uwzględnieniem wartości otrzymanej gwarancji, lub
- (ii) według wartości godziwej, pomniejszonej o wartość otrzymanej gwarancji, jeżeli gwarancja została udzielona odrębnie od finansowania. Wartość otrzymanej gwarancji odnoszona jest wtedy na kapitał, jako wniesienie kapitału.

- w jednostce udzielającej gwarancji:

- (i) udzieloną gwarancję wycenia się w wartości godziwej w wysokości różnicy pomiędzy wartością godziwą pozyskanego zadłużenia oraz zadłużenia, które mogłyby być pozyskane, gdyby gwarancja nie była udzielona. Zobowiązanie finansowe z tytułu udzielonej gwarancji zwiększa w jednostkowym sprawozdaniu finansowym wartość udziałów jednostki otrzymującej gwarancję.

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 w chwilą utraty kontroli przez Grupę Kapitałową nad danym aktywem.

2.2.4.3 Wycena instrumentów finansowych na dzień sprawozdawczy

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. W przypadku zakupionych lub utworzonych składników aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości (tzw. POCI), aktywa te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe.

Należności z tytułu dostaw i usług po początkowym ujęciu wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania (tj. niezawierające elementu finansowania) i nieprzekazywane do faktoringu, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na składniku aktywów finansowych stanowiącym instrument kapitałowy, dla którego zastosowano opcję wyceny do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych będącym instrumentem dłużnym wycenianym w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach za wyjątkiem:

- zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych,
- przychodów odsetkowych wyliczonych z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej, oraz
- odpisów na oczekiwane straty kredytowe, przy czym odpis na oczekiwane straty kredytowe dla takich instrumentów ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach w korespondencji z wynikiem finansowym, w taki sposób, że z całkowitej zmiany wartości godziwej ujmowanej w sprawozdaniu w sytuacji finansowej, do wyniku finansowego przenoszona jest zmiana wynikająca z oczekiwanych strat kredytowych. Pozostała część zmiany wartości godziwej jest ujmowana w pozostałych całkowitych dochodach.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i instrumenty zabezpieczające

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy i instrumenty zabezpieczające wycenia się po początkowym ujęciu w wartości godziwej.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały.

W przypadku, gdy Grupa Kapitałowa dokonuje zakupu inwestycji takich jak akcje czy jednostki uczestnictwa kilka razy w ciągu danego okresu, ceny zakupu – w związku ze zmianą cen papierów wartościowych - mogą być różne. Inwestycje te, nabywane z przeznaczeniem do obrotu, wycenia się w wartości godziwej przez wynik finansowy. Rozchodu jednakowych inwestycji o różnych cenach nabycia dokonuje się przy wykorzystaniu metody FIFO, tj. rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej.

Od dnia powstania Grupa Kapitałowa wycenia do wartości godziwej przez wynik finansowy należności z tytułu dostaw i usług przekazywane do faktoringu

W przypadku zobowiązań finansowych wyznaczonych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, zmiany z tytułu własnego ryzyka kredytowego ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach.

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Po początkowym ujęciu, Grupa Kapitałowa dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

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

Jeżeli transfer aktywów finansowych nie kwalifikuje się do wyłączenia z ksiąg rachunkowych, ponieważ jednostka zatrzymała zasadniczo całe ryzyko i korzyści wynikające z własności przekazanego składnika aktywów, wtedy jednostka kontynuuje ujmowanie przekazanego składnika aktywów w całości i jednocześnie ujmuje w księgach rachunkowych zobowiązanie finansowe w wysokości kwoty otrzymanej płatności. W kolejnych okresach, jednostka ujmuje wszelkie przychody uzyskane z przekazanego składnika aktywów oraz wszelkie wydatki poniesione w związku ze zobowiązaniem finansowym;

- umów gwarancji finansowych, które wycenia się w wyższej z następujących kwot:

- o wartości odpisu na oczekiwane straty kredytowe ustalonego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 5.6 Utrata wartości aktywów finansowych lub,

- o wartości początkowo ujętej (tj. w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do składnika zobowiązań finansowych), pomniejszonej o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami.

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).

Instrumenty pochodne

Oszacowana wartość godziwa odpowiada kwocie możliwej do uzyskania lub koniecznej do zapłaty w celu zamknięcia pozycji otwartych na koniec okresu sprawozdawczego. Dla transakcji, dla których jest to możliwe, wyceny dokonuje się w oparciu o notowania rynkowe. W przypadku transakcji terminowego kupna lub sprzedaży towarów, w celu ustalenia ich wartości godziwej Grupa Kapitałowa stosuje ceny terminowe na daty zapadalności poszczególnych transakcji.

Nienotowane dłużne instrumenty finansowe

Wartość godziwa nienotowanych dłużnych papierów wartościowych ustalana jest, jako wartość bieżąca przyszłych przepływów pieniężnych z tytułu tych papierów, zdyskontowana bieżącą stopą procentową.

Nienotowane instrumenty kapitałowe

Wartość godziwa nienotowanych udziałów kapitałowych ustalana jest jako kwota, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony na zasadzie transakcji rynkowej pomiędzy zainteresowanymi, dobrze poinformowanymi i niepowiązаныmi ze sobą stronami. Wartość godziwą oszacowuje się za pomocą metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne, określających najbardziej prawdopodobną rynkową cenę sprzedaży netto.

Praktyka rynkowa wskazuje na trzy podstawowe podejścia stosowane do wyceny udziałów kapitałowych: dochodowe, rynkowe, majątkowe.

W zależności od specyfiki wycenianego podmiotu Grupa Kapitałowa dokonuje wyboru adekwatnej metody wyceny. W ramach wyceny Grupa Kapitałowa również rozważa zasadność i ewentualny poziom dyskonta z tytułu braku kontroli oraz braku płynności.

Udzielone pożyczki

Wartość godziwa pożyczek zaklasyfikowanych jako wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy jest ustalana jako wartość bieżąca przyszłych (kontraktowych) przepływów pieniężnych z uwzględnieniem zmiany czynników ryzyka rynkowego i kredytowego w trakcie życia pożyczki. Ryzyko kredytowe jest szacowane w oparciu o kwotowania rynkowe instrumentów pochodnych stopy procentowej i kredytowych oraz wyniki okresowej analizy testów na utratę wartości aktywów. W szczególności, jeśli na dany dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa Kapitałowa dokonuje testów na utratę wartości aktywów oraz alokuje kwotę odpisu na pożyczki wyceniane do wartości godziwej, to wartość godziwa pożyczek na daną datę jest równa wartości bilansowej brutto pomniejszonej o zaalokowaną kwotę odpisu. W okresie pomiędzy datami, w których spółka przeprowadza test na utratę wartości aktywów, wpływ czynnika ryzyka kredytowego w wartości godziwej pożyczki jest szacowany w oparciu o zmiany rynkowych spreadów CDS dla podmiotów o danym ratingu.

Należności handlowe z tytułu dostaw i usług

Wartość godziwa należności handlowych przekazywanych do faktoringu jest ustalana wg ich wartości bilansowej ze względu na krótki czas od momentu ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej do przekazania ich do faktora oraz nieistotny wpływ ryzyka kredytowego na wartość godziwą tych należności.

Jednostki uczestnictwa w otwartych pieniężnych funduszach inwestycyjnych

Wartość godziwą jednostek uczestnictwa w otwartych pieniężnych funduszach inwestycyjnych ustala się na podstawie wyceny dokonanej przez te fundusze. Wartość godziwa udziałów w zamkniętych funduszach inwestycyjnych ustalana jest na podstawie danych zawartych w sprawozdaniach finansowych tych funduszy.

Pozostałe instrumenty finansowe

Wartości godziwe pozostałych instrumentów finansowych Grupy Kapitałowej są ustalane na bazie cen rynkowych lub wycen przy zastosowaniu modeli wyceny wykorzystujących, jako dane wejściowe wyłącznie obserwowalne zmienne rynkowe z aktywnych rynków.

Hierarchia wyceny do wartości godziwej

Aktywa i zobowiązania, które są wyceniane według wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej lub nie są wyceniane według wartości godziwej, lecz informacje o ich wartości godziwej są ujawniane, Grupa Kapitałowa klasyfikuje według hierarchii wartości godziwej na trzech poziomach danych wejściowych w zależności od oceny ich dostępności:

- dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na rynkach aktywnych za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,

- dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

W przypadkach, gdy dane wejściowe stosowane do wyceny wartości godziwej składnika aktywów lub zobowiązania mogą zostać sklasyfikowane na różnych poziomach hierarchii wartości godziwej, wycena wartości godziwej zostaje sklasyfikowana w całości na tym samym poziomie hierarchii wartości godziwej jako dane wejściowe z najniższego poziomu, który jest znaczący dla całej wyceny.

Grupa Kapitałowa ustala wartość godziwą stosując odpowiednie techniki wyceny opierające się na maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

W przypadku braku bezpośrednio obserwowalnych danych wejściowych, tj. cen notowanych (nieskorygowanych) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których Grupa Kapitałowa ma dostęp w dniu wyceny, wartość godziwą ustala się w oparciu o skorygowane bezpośrednio obserwowalne dane wejściowe.

Skorygowane dane wejściowe obejmują ceny podobnych aktywów lub zobowiązań notowane na rynkach aktywnych, ceny identycznych lub podobnych aktywów lub zobowiązań notowane na rynkach, które nie są aktywne, dane wejściowe inne niż ceny notowane, które są obserwowalne w odniesieniu do danego składnika aktywów lub zobowiązania, dane wejściowe potwierdzone przez rynek, tj. dane wywodzące się głównie z obserwowalnych danych rynkowych lub potwierdzone przez takie dane poprzez korelację lub w inny sposób.

Wycenę do wartości godziwej instrumentów pochodnych Grupy Kapitałowej klasyfikuje się do drugiego poziomu hierarchii wartości godziwej, natomiast wycenę instrumentów kapitałowych notowanych klasyfikuje się do pierwszego poziomu hierarchii wartości godziwej.

2.2.4.5 Utrata wartości aktywów finansowych

Odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych (tzw. strata kredytowa) stanowi różnica pomiędzy wszystkimi umownymi płatnościami z danego składnika aktywów finansowych a oczekiwanymi przepływami pieniężnymi z tego składnika, zdyskontowana przy użyciu pierwotnej efektywnej stopy procentowej w całym oczekiwanym horyzoncie życia ekspozycji.

Grupa Kapitałowa ujmuje odpis z tytułu oczekiwanych strat kredytowych na składnikach aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie, w tym na dłużnych składnikach aktywów wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Oczekiwane straty kredytowe są to straty kredytowe (ang. Expected Credit Loss) ważone prawdopodobieństwem wystąpienia niewykonania zobowiązania. Grupa Kapitałowa stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

W modelu ogólnym Grupa Kapitałowa monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych oraz klasyfikuje aktywa finansowe do jednego z trzech etapów wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości w oparciu o obserwację zmiany poziomu ryzyka kredytowego w stosunku do początkowego ujęcia instrumentu. W zależności od zaklasyfikowania do poszczególnych etapów, odpis z tytułu utraty wartości jest szacowany w horyzoncie 12-miesięcy (etap 1) lub w horyzoncie życia instrumentu (etap 2 oraz etap 3).

W modelu uproszczonym Grupa Kapitałowa nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu oraz szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa Kapitałowa wykorzystuje:

- w modelu ogólnym - poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności, implikowane z rynkowych kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych, dla podmiotów o danym ratingu i z danego sektora,
- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów.

W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności (default) Grupa Kapitałowa uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

Grupa Kapitałowa uwzględni informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

Grupa Kapitałowa stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w

momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych (tj. innych niż należności z tytułu dostaw i usług), w tym dla aktywów wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody. Na każdy dzień kończący okres sprawozdawczy Grupa Kapitałowa dokonuje analizy wystąpienia przesłanek skutkujących zaklasyfikowaniem aktywów finansowych do poszczególnych etapów wyznaczania odpisu z tytułu utraty wartości, takich jak m.in. zmiany ratingu dłużnika, poważne problemy finansowe dłużnika, wystąpienie istotnej niekorzystnej zmiany w jego środowisku ekonomicznym, prawnym lub rynkowym.

2.2.4.6 Ujmowanie wyniku z tytułu modyfikacji instrumentów finansowych

W przypadku wystąpienia zmiany umownych przepływów pieniężnych na skutek modyfikacji lub renegotjacji warunków umownych dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, jednostki Grupy Kapitałowej oceniają czy nastąpiło zdarzenie powodujące zaprzestanie ujmowania składnika aktywów lub zobowiązań finansowych. Jeśli przeprowadzona analiza nie wykaże takiego zdarzenia, wtedy jednostka Grupy Kapitałowej dokonuje ponownego obliczenia wartości bilansowej brutto składnika aktywów lub zobowiązań finansowych i ujmuje zysk lub stratę z tytułu modyfikacji w wyniku finansowym w okresie, w którym modyfikacja miała miejsce.

Wynik na modyfikacji aktywów finansowych ujmuje się w pozostałych przychodach/kosztach operacyjnych. Wynik na modyfikacji zobowiązań finansujących działalność jednostek Grupy Kapitałowej ujmuje się w przychodach/kosztach finansowych.

2.2.4.7 Przeklasyfikowanie aktywów i zobowiązań finansowych

Grupa Kapitałowa dokonuje zmiany klasyfikacji aktywów finansowych wyłącznie w sytuacji zmiany modelu biznesowego zarządzania określonym portfelem aktywów.

Jeżeli Grupa Kapitałowa dokonuje reklasyfikacji aktywów finansowych, to skutki reklasyfikacji odnoszone są prospektywnie od daty dokonania reklasyfikacji. Oznacza to, że Grupa Kapitałowa nie dokonuje przeklasyfikowania wcześniej ujętych zysków lub strat (włączając odpis z tytułu utraty wartości) ani odsetek.

Jeżeli Grupa Kapitałowa dokonuje reklasyfikacji składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, to wartość godziwa takiego instrumentu jest określana na dzień reklasyfikacji. Jakikolwiek zysk lub strata wynikający z różnicy między zamortyzowanym kosztem a wartością godziwą aktywa finansowego jest ujmowany w wyniku finansowym.

Jeżeli Grupa Kapitałowa dokonuje reklasyfikacji składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie, to wartość godziwa takiego instrumentu na dzień reklasyfikacji staje się jego nową wartością bilansową brutto.

Jeżeli Grupa Kapitałowa dokonuje reklasyfikacji składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, to wartość godziwa takiego instrumentu jest wyceniana na dzień reklasyfikacji. Jakikolwiek zysk lub strata wynikająca z różnicy między zamortyzowanym kosztem a wartością godziwą składnika aktywów finansowych jest ujmowana w pozostałych całkowitych dochodach. Efektywna stopa procentowa i wycena oczekiwanych strat kredytowych nie jest korygowana na skutek dokonanej reklasyfikacji.

Jeżeli Grupa Kapitałowa dokonuje reklasyfikacji składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany według wartości godziwej na dzień reklasyfikacji. Zakumulowany zysk lub strata rozpoznany w pozostałych całkowitych dochodach jest usuwany z kapitałów i koryguje wartość godziwą składnika aktywów finansowych na dzień reklasyfikacji. Na skutek powyższego, składnik aktywów finansowych na moment reklasyfikacji jest wyceniany w takiej wysokości, jak gdyby zawsze był wyceniany według zamortyzowanego kosztu. Korekta ta wpływa na pozostałe całkowite dochody, ale nie wpływa na sprawozdanie z wyniku, a co za tym idzie nie jest korektą z tytułu reklasyfikacji. Efektywna stopa procentowa oraz wycena oczekiwanych strat z tytułu pożyczek nie są korygowane na skutek reklasyfikacji.

Jeżeli Grupa Kapitałowa dokonuje reklasyfikacji aktywa finansowego z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, składnik aktywów finansowych jest w dalszym ciągu wyceniany w wartości godziwej.

Jeżeli Spółka dokonuje reklasyfikacji aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy to składnik aktywów finansowych jest w dalszym ciągu wyceniany w wartości godziwej, zaś zakumulowane zyski lub straty

ujmowane dotychczas w pozostałych całkowitych dochodach są przenoszone z kapitałów do wyniku finansowego na dzień reklasyfikacji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe nie podlegają zmianie klasyfikacji.

2.2.4.8 Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

Grupa Kapitałowa kompensuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej składniki aktywów finansowych i zobowiązań finansowych i wykazuje je w kwocie netto tylko wtedy, gdy Grupa Kapitałowa:

- a) posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- b) zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie.

Ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty nie może być uwarunkowany wystąpieniem określonego zdarzenia w przyszłości, musi być egzekwowalny we wszystkich następujących okolicznościach tj. w zwykłym trybie prowadzenia działalności, w przypadku niewywiązania się z płatności oraz w przypadku niewypłacalności lub upadłości jednostki i wszystkich kontrahentów.

Kryterium rozliczenia netto określone powyżej uważa się za spełnione również wtedy, jeżeli jednostka Grupy Kapitałowej może rozliczyć kwoty w taki sposób, że wynik tego rozliczenia jest pod względem skutku równoważny rozliczeniu netto. Sytuacja taka zachodzi wyłącznie wówczas, gdy mechanizm rozliczeń brutto posiada cechy, które eliminują ryzyko kredytowe i ryzyko płynności bądź sprawiają, że ryzyko kredytowe i ryzyko płynności jest nieznaczące, oraz przetworzenia należności i zobowiązań następuje w ramach jednego procesu rozliczenia lub cyklu rozliczenia.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółka prezentuje netto aktywa finansowe i zobowiązania finansowe dotyczące Cash pooling.

W przypadku przeniesienia składnika aktywów finansowych, które nie uzasadnia jego wyłączenia z bilansu, Grupa Kapitałowa nie dokonuje kompensaty przeniesionego składnika aktywów i związanego z nim zobowiązania finansowego.

2.2.5.1 Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

- materiały,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód składników zapasów wyceniany jest według metody FIFO przyjmującej, że rozchód składników aktywów wycenia się kolejno po cenach tych składników aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła.

Wartość stanu końcowego zapasów ustala się przyjmując, że rozchód składnika aktywów wycenia się kolejno po cenach tych aktywów, które jednostka najwcześniej nabyła (FIFO).

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.

2.2.5.2 Pozostałe aktywa oraz rozliczenia międzyokresowe czynne

Do pozostałych aktywów Grupa Kapitałowa zalicza:

- należności niefinansowe, w tym należności z tytułu ZFŚS (zasady regulujące ujęcie ZFŚS opisane zostały w punkcie 4.21 Zobowiązania), należności od pracowników, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w innej formie niż przekazanie środków pieniężnych, należności z tytułu podatków, w tym z tytułu podatku VAT (z wyłączeniem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych), pozostałe należności niefinansowe,
- zaliczki niefinansowe tj. na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, akcje i udziały, zaliczki wypłacone pracownikom,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

Należności niestanowiące aktywów finansowych ujmuje się początkowo w wartości nominalnej i wycenia na koniec okresu sprawozdawczego w kwocie wymaganej zapłaty.

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych Grupa Kapitałowa zalicza m.in.:

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

Czynne rozliczenia międzyokresowe, których rozliczenie nastąpi w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od końca okresu sprawozdawczego, zaliczane są do aktywów trwałych. Pozostałe rozliczenia zaliczane są do aktywów obrotowych. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji Pozostałe aktywa.

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

2.2.6 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.

2.2.7 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 trwale 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.

2.2.8 Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

- 2.2.8.1** Kapitał podstawowy (akcyjny) według wartości nominalnej
- 2.2.8.2** Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji
- 2.2.8.3** Kapitał z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych,
- 2.2.8.4** kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia,
- 2.2.8.5** 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 rezerwy tworzony na cele określone w statucie lub umowie Spółki,
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

2.2.9 Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych

Zobowiązania niefinansowe stanowią w szczególności:

- zobowiązania z tytułu podatków, opłat, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych,
- inne zobowiązania niefinansowe, w tym: otrzymane zaliczki, które zostaną rozliczone poprzez wykonanie usługi, zobowiązania z tytułu funduszy specjalnych, zobowiązania wobec pracowników, jeżeli ich uregulowanie nastąpi w innej formie niż poprzez wypłatę środków pieniężnych, pozostałe zobowiązania niefinansowe.
- fundusze specjalne
- rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów (wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo, dotyczące okresów rocznych, zarachowane podatki i opłaty lokalne, krótkookresowe rezerwy na

niewykorzystane urlopy. Inne zarachowane wspólnie 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.

2.2.10 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.

2.2.11 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 bieżąca 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 za wyjątkiem odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych, które są ujmowane w innych całkowitych dochodach.

2.2.12 Podatki (w tym odroczony podatek dochodowy)

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się od ujemnych różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań, a ich wartością bilansową w sprawozdaniu finansowym oraz od strat podatkowych. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych. Z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik

finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

– dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w pozostałych całkowitych dochodach lub w kapitale własnym – wówczas podatek odroczonego 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.

2.2.13 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

2.2.13.1 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 następnym.
- usług sanatoryjnych - przychody rozpoznawane w sposób liniowy opisany powyżej,
- wypoczynek dzieci i młodzieży – przychody rozpoznawane zgodnie z zasadą przedstawioną powyżej,
- usługi najmu sprzętu i pomieszczeń - przychody rozpoznawane miesięcznie liniowo zgodnie z zawartą umową
- pośrednictwa w sprzedaży biletów lotniczych - przychody są rozpoznawane w momencie wykonania usługi w wysokości marży za pośrednictwo sprzedaży.

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

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

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

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

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.

2.2.13.2 Koszty

Koszt wytworzenia sprzedanych usług stanowią:

- koszty bezpośrednie (w szczególności materiały i robocizna) oraz pośrednie koszty produkcji związane ze świadczeniem usług,
- odpisy z tytułu utraty wartości zapasów wykorzystywanych w procesie świadczenia usług
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji wyrobów lub świadczeniu usług,
- obecne szacunki kosztów przyszłych świadczeń dotyczących pracowników produkcyjnych

Koszty sprzedaży stanowią:

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

Koszty ogólnego zarządu stanowią:

- koszty Biura Zarządu, które nie są bezpośrednio zaangażowane w świadczenie usług na rzecz klientów,
- odpisy 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 i straty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:

- straty z inwestycji finansowych:
 - o straty ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym pożyczek wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, należności oddanych do faktoringu i inwestycji kapitałowych nie wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody),
 - o straty ze zbycia (realizacji) aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie
 - o straty ze zbycia dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
 - o straty ze zbycia pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - o strata ze zbycia udziałów i akcji w jednostkach zależnych konsolidowanych i jednostkach wycenianych metodą praw własności,
 - o strata ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych,
 - o strata z tytułu wyceny do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych,
- koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych, koszty z tytułu realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej oraz koszty z tytułu zabezpieczenia przeklasyfikowane z kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających,
- straty z tytułu różnic kursowych, w tym zyski/straty z tytułu różnic kursowych powstających dla dłużnych aktywów pieniężnych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem różnic kursowych wykazywanych w kosztach finansowych netto tj. różnic kursowych netto powstających od zobowiązań stanowiących źródła finansowania działalności jednostki,
- odpis z tytułu utraty wartości (straty kredytowej) dłużnych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie i do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu odsetek, należności z tytułu działalności niepowiązanej z podstawową klasyfikacją działalności oraz z tytułu należności podatkowych,
- strata z tytułu modyfikacji warunków umownych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie z tytułu istotnej modyfikacji warunków umownych,
- odsetki od zaległych zobowiązań wobec dostawców i innych zobowiązań finansowych,
- strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, w tym odzysk z likwidacji środków trwałych i koszty związane ze zbyciem,

- strata ze zbycia wartości niematerialnych, w tym koszty związane ze zbyciem wartości niematerialnych,
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie,
- odpisy z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania,
- koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych,
- darowizny przekazane,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- zapłacone kary i grzywny oraz koszty postępowania spornego,
- niezawinione niedobory rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych oraz szkody z tytułu zdarzeń losowych,
- koszty z tytułu działalności niepowiązanej z podstawową działalnością spółki,
- koszty (straty) zaniechania, zawieszenia określonego rodzaju działalności (spisanie kosztów zaniechanie produkcji, remontów, prac rozwojowych),
- pozostałe koszty operacyjne, w tym m.in.: składki na rzecz organizacji, do których przynależność jest nieobowiązkowa, korekty podatku od nieruchomości, korekty podatków i innych opłat publicznoprawnych za lata ubiegłe, VAT naliczony od darowizn, różnice z zaokrągleń.

Zysk/stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych ustala się jako saldo pomiędzy przychodem netto uzyskanym ze zbycia (rozchodu), a ich wartością bilansową. Zysk/strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych powstaje w wyniku ich sprzedaży, likwidacji, nieodpłatnego przekazania, darowizny, oddania w leasing finansowy, stwierdzenia niedoboru lub nadwyżki, spisania środków trwałych w budowie i wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania bez efektu gospodarczego lub w wyniku zaniechania budowy, a także wymiany, pod warunkiem, że wymiana ma treść ekonomiczną zgodnie z MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* par. 24-25. Zysk/strata ze zbycia uwzględnia również koszty związane ze zbyciem (rozchodem) oraz wycenę do wartości godziwej niefinansowych aktywów trwałych przekwalifikowanych do aktywów przeznaczonych do sprzedaży zgodnie z MSSF 5.

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

2.2.14 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.

2.2.15 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

2.2.16 Leasing

Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie. Oceny czy umowa zawiera leasing dokonuje się na moment jej zawarcia.

Dokonując oceny czy umowa zawiera leasing jednostka Spółka, jako leasingobiorca, określa czy:

- posiada prawo do uzyskania praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów będącego przedmiotem umowy przez cały jej okres, oraz
- czy posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

Spółka jako leasingobiorca posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów, jeżeli to ona:

a) decyduje w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów przez cały okres użytkowania, lub jeżeli

b) podjęto wcześniej odpowiednie decyzje dotyczące tego, w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów oraz:

(i) jednostka ma prawo do posługiwania się składnikiem aktywów przez cały okres użytkowania, a dostawca nie ma prawa zmieniać jej poleceń dotyczących posługiwania się składnikiem aktywów, lub

(ii) jednostka zaprojektowała składnik aktywów (lub określone aspekty składnika aktywów) w sposób, który z góry określa, w jaki sposób i w jakim celu składnik aktywów będzie wykorzystywany przez cały okres użytkowania.

Identyfikacji składnika aktywów dokonuje się zazwyczaj poprzez wyraźne określenie go w umowie. Składnik aktywów można zidentyfikować również w sposób dorozumiany w momencie, w którym zostaje on udostępniony do użytkowania leasingobiorcy

Spółka stosuje jednolity model ujęcia księgowego leasingu, który zakłada rozpoznanie przez leasingobiorcę aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązań z tytułu leasingu związanych z wszystkimi umowami leasingowymi, z uwzględnieniem zwolnień.

W ramach zastosowanych włączy Spółka nie ujmuje aktywów i zobowiązań z tytułu leasingu w odniesieniu do:

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- a) leasingów krótkoterminowych, gdzie krótkoterminowa umowa leasingu to umowa bez możliwości zakupu składnika aktywów, zawarta na okres krótszy niż 12 miesięcy od momentu rozpoczęcia umowy. W szczególności, jako leasing krótkoterminowy Spółka traktuje umowy zawarte na czas nieokreślony z krótkim (do 12 miesięcy) terminem wypowiedzenia bez znaczących kar dla jednej ze stron umowy, oraz
- b) leasingów, w których bazowy składnik aktywów ma niską wartość, przy czym wartość bazowego składnika aktywów wycenia się w oparciu o wartość nowego składnika aktywów bez względu na wiek składnika aktywów objętego leasingiem. Poziom istotności dla identyfikacji leasingów aktywów o niskiej wartości wynosi 20 000 zł dla jednostek Spółki, których walutą funkcjonalną jest PLN oraz 5 000 USD dla jednostek Spółki, których waluta funkcjonalna jest inna niż PLN.

Spółka zidentyfikowała następujące klasy bazowych składników aktywów:

- prawo wieczystego użytkowania gruntów,,
- budynki i budowle (najem powierzchni biurowej),

Spółka określa okres leasingu jako obejmujący:

- nieodwoływalny okres umowy leasingu, łącznie z
- okresami, na które można przedłużyć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że jednostka jako leasingobiorca skorzysta z tego prawa, oraz z
- okresami, w których można wypowiedzieć leasing, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że jednostka jako leasingobiorca nie skorzysta z tego prawa.

Stopa dyskonta

Oplaty leasingowe dyskontuje się w pierwszej kolejności z zastosowaniem stopy procentowej leasingu, jeżeli stopę tę można z łatwością ustalić. W przeciwnym razie jednostki Grupy stosują krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Spółka przyjęła następujące sekcje (zakresy) czasowe do kalkulacji stóp dyskontowych dla wyceny umów leasingowych :

- Powyżej 1 roku do 3 lat,
- Powyżej 3 do 5 lat,
- Powyżej 5 do 7 lat,
- Powyżej 7 do 10 lat,
- Powyżej 10 do 20 lat,
- Powyżej 20 do 30 lat,
- Powyżej 30 do 40 lat,
- Powyżej 40 do 50 lat,
- Powyżej 50 lat.

Wycena aktywów z tytułu leasingu

Składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania, z wyłączeniem PWUG, jest początkowo wyceniany według kosztu, który obejmuje:

- kwotę początkowej wyceny zobowiązania z tytułu leasingu*,
 - wszelkie opłaty leasingowe zapłacone w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszone o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe,
 - wszelkie początkowe koszty bezpośrednio poniesione przez leasingobiorcę,
 - szacunek kosztów, które mają zostać poniesione przez leasingobiorcę w związku z demontażem i usunięciem bazowego składnika aktywów lub przeprowadzeniem renowacji miejsca, w którym się znajdował.
- Prawo wieczystego użytkowania gruntów wyceniane jest:
- w wartości zobowiązania z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów wycenionego metodą renty wieczystej, oraz
 - wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie początkowego ujęcia, które obejmują:

- stałe opłaty leasingowe, w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe, pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;

- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w okresie leasingu przewidziano, że leasingobiorca skorzysta z opcji wypowiedzenia leasingu.

Po dacie rozpoczęcia leasingu Spółka wycenia zobowiązania z tytułu leasingu poprzez:

- zwiększenie wartości bilansowej w celu odzwierciedlenia odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu,
- zmniejszenie wartości bilansowej w celu uwzględnienia zapłaconych opłat leasingowych oraz
- zaktualizowanie wyceny wartości bilansowej w celu uwzględnienia wszelkiej ponownej oceny lub modyfikacji umowy leasingu, lub w celu uwzględnienia zaktualizowanych zasadniczo stałych opłat leasingowych, w tym podwyżek lub obniżek wynikających ze zmian indeksów w przypadku umów indeksowanych współczynnikami rynkowymi.

Po dacie rozpoczęcia, o ile koszty nie zostały uwzględnione w wartości bilansowej innego składnika aktywów zgodnie z innymi obowiązującymi standardami, jednostki Grupy ujmują w wyniku finansowym :

- odsetki od zobowiązania z tytułu leasingu oraz
 - zmienne opłaty leasingowe nieuwzględnione w wycenie zobowiązania z tytułu leasingu
- w okresie, w którym ma miejsce zdarzenie lub zachodzi warunek, które uruchamiają te płatności.

2.2.17 Pomoc Państwa

Dotacje niepieniężne ujmuje się w księgach w wartości godziwej.

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

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

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

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

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

2.2.18 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 między innymi na podstawie:

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

2.2.19 Zysk netto na akcję

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

2.2.20 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

Zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego zasady polityki rachunkowości, są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.

2.4 Opublikowane standardy i interpretacje

Nowe standardy

Od dnia 1 stycznia 2020 roku Spółkę obowiązują następujące zmiany do standardów:

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowe interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2020 rok:

- **Poprawki do MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć - definicja przedsięwzięcia**
Poprawki wprowadzają zmiany w definicji przedsięwzięcia i mają na celu pomóc jednostkom w ocenie czy dana transakcja jest połączeniem przedsięwzięć czy nabyciem grupy aktywów.
Zmieniona definicja podkreśla, że celem przedsięwzięcia jest dostarczanie produktów i usług do klientów, podczas gdy obecna skupia się na uzyskaniu zwrotów w formie dywidend, obniżenia kosztów lub uzyskania innych korzyści bezpośrednio dla inwestorów lub innych właścicieli, członków lub uczestników.
- **Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 - reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej**
Reforma wskaźników stóp procentowych wiąże się z wycofywaniem wskaźników stóp procentowych takich jak stawki międzybankowe. Poprawki do standardów modyfikują określone wymagania w zakresie rachunkowości zabezpieczeń po to, aby niepewność wynikająca z przeprowadzanej reformy nie wpłynęła negatywnie na ocenę zawartych transakcji objętych rachunkowością zabezpieczeń w danej jednostce. Ponadto, zmiany zobowiązują jednostki do dostarczania inwestorom dodatkowych informacji na temat ich powiązań zabezpieczających, na które ta niepewność będzie miała (ma) bezpośredni wpływ. Dotyczy to sytuacji, w których reforma jest źródłem niepewności w zakresie:
a) wskaźnika stóp procentowych (określonego w umowie lub poza umową) wyznaczonego jako zabezpieczane ryzyko, i/lub
b) terminu lub kwoty przepływów pieniężnych związanych z pozycją zabezpieczaną lub instrumentem zabezpieczającym, opartych na wskaźniku stóp procentowych.
- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8 - definicja pojęcia „istotne”**
Poprawki wprowadzają do Standardów spójną definicję istotności wraz ze wskazówkami dotyczącymi jej stosowania.
Zgodnie z nową definicją, informacja jest istotna, jeżeli można oczekiwać, że jej pominięcie, zniekształcenie lub podanie w sposób utrudniający właściwą interpretację, wpłynie na decyzje podejmowane na podstawie tych sprawozdań przez głównych użytkowników sprawozdań finansowych.
- **Zmiany do MSSF 16 – ulgi w czynszach związane z COVID-19**
Zmiana zapewnia opcjonalne, związane z pandemią koronawirusa (COVID-19) złagodzenie wymogów operacyjnych dla leasingobiorców korzystających z możliwości tymczasowego zawieszenia spłaty opłat leasingowych poprzez wprowadzenie tzw. „praktycznego rozwiązania”. Polega ono na tym, że w sytuacji, kiedy leasingobiorca uzyska zwolnienie z opłat leasingowych w związku z COVID-19, nie będzie musiał oceniać czy to zwolnienie stanowi modyfikację leasingu, a zamiast tego ujmie tę zmianę w księgach rachunkowych tak jakby ta zmiana nie stanowiła modyfikacji.
Praktyczne rozwiązanie, o którym mowa dotyczy wyłącznie obecnych skutków sytuacji gospodarczej związanych z COVID-19 i ma zastosowanie do obniżonych płatności leasingowych przypadających do zapłaty najpóźniej w dniu 30 czerwca 2021 r.
- **Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF**
Celem zmian jest zastąpienie odniesień do poprzednich Założeń koncepcyjnych, istniejących w szeregu standardów i interpretacji, odniesieniami do zmienionych Założeń koncepcyjnych.

W/w opublikowane standardy nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

- **Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe - przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9**

W związku z odroczeniem wejścia w życie nowego Standardu MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, Rada wprowadziła zmiany do tymczasowego Standardu MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe, przedłużając możliwość odraczenia wdrożenia MSSF 9 przez ubezpieczycieli, tak aby oba standardy (MSSF 9 i MSSF 17) mogły być zastosowane równocześnie.

- **Poprawki do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16 - reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2**

Poprawki są uzupełnieniem do zmian wprowadzonych w 2019 r. do MSSF 9 i MSSF 7 i odnoszą się do:

- zmian w umownych przepływach pieniężnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie – jednostka nie będzie musiała zaprzestać ujmowania lub dokonać korekty wartości bilansowej instrumentów finansowych w związku ze zmianami wynikającymi z reformy. Jednostka zaktualizuje natomiast efektywną stopę procentową w celu odzwierciedlenia zmian alternatywnego wskaźnika referencyjnego,
- rachunkowości zabezpieczeń – jednostka nie będzie musiała zaprzestać stosowania rachunkowości zabezpieczeń tylko z powodu wprowadzenia zmian wymaganych reformą, jeżeli zabezpieczenie spełnia inne wymogi rachunkowości zabezpieczeń,
- ujawnień – jednostka będzie zobowiązana do ujawnienia informacji o nowych ryzykach wynikających z reformy oraz o tym jak zarządza przejściem na alternatywne wskaźniki referencyjne.

Wprowadzono również zmiany do MSSF 16 Leasing, w których wprowadzono ułatwienia w ujęciu zmian kontraktowych przepływów (tj. modyfikacji) powstałych w wyniku wprowadzanej reformy wskaźników referencyjnych.

Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później

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

- **Zmiany do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe oraz MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach pt.: Sprzedaż lub przekazanie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem.**

Rada wprowadziła poprawki usuwające nieścisłości pomiędzy MSSF 10 a MSR 28 w zakresie ujęcia księgowego utraty kontroli nad podmiotem zależnym, a także ograniczeń w zakresie ujmowania zysków lub strat wynikających z wniesienia do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia aktywów niepieniężnych. W MSR 28 uściślono, że w przypadku, gdy aktywa niepieniężne sprzedane lub wniesione do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia stanowią „przedsięwzięcie” zgodnie z definicją zawartą w MSSF 3, wtedy inwestor ujmuje pełny zysk lub stratę zrealizowaną na tej transakcji; w przeciwnym wypadku inwestor ujmuje zysk lub stratę powstałą na transakcji wyłącznie w wysokości proporcjonalnej do udziałów innych inwestorów w tej jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Zgodnie z MSSF 10, jeżeli jednostka dominująca straci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „przedsięwzięcia” zgodnie z definicją z MSSF 3, w wyniku transakcji ze swoją jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem wycenianym metodą praw własności, wtedy jednostka dominująca ujmuje zysk/stratę na tej transakcji tylko do wysokości udziałów inwestorów niepowiązanych z tą jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Pozostała wartość zysku/straty podlega eliminacji z wartością bilansową istniejącej inwestycji w jednostce stowarzyszonej lub wspólnym przedsięwzięciu.

Powyższe zmiany pierwotnie miały obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później, jednak Rada zdecydowała o odroczeniu tego terminu, nie wskazując konkretnej daty.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe wraz ze zmianami do MSSF 17.** MSSF 17 zastępuje MSSF 4, który został wydany jako tymczasowy Standard w 2014 r.

MSSF 4 pozwalał jednostkom na stosowanie dla umów ubezpieczeniowych różnych praktyk księgowych, odzwierciedlających wymogi krajowych zasad rachunkowości. Powodowało to trudności w rozumieniu i porównywaniu danych między podmiotami działającymi w różnych jurysdykcjach. MSSF 17 wymaga aby wszystkie umowy ubezpieczeniowe były ujmowane w sposób jednakowy, tj. wg wartości bieżących, a nie wg kosztu historycznego.

Pierwotnie Standard miał obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później, jednak Rada zdecydowała o odroczeniu tego terminu na 1 stycznia 2023 r. Standard nie będzie miał wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe**

Zmiany mają pomóc jednostkom w ustalaniu czy zobowiązania z niepewną datą uregulowania powinny być klasyfikowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako krótkoterminowe czy długoterminowe. Zawarto w nich również wyjaśnienie wymogów dotyczących klasyfikacji długu, który jednostka może uregulować przekształcając go w kapitał.

Pierwotnie zmiany miały obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później, jednak Rada zdecydowała o odroczeniu tego terminu na 1 stycznia 2023 r.

- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe - przychody osiągnięte przed oddaniem składnika aktywów do użytkowania**

Zmiana odnosi się do paragrafu 17 podającego przykłady kosztów bezpośrednich uwzględnianych w koszcie wytworzenia składnika rzeczowych aktywów trwałych. W celu ujednoczenia stosowanych na rynku praktyk zmodyfikowano zapisy w par. 17 e) poprzez wyeliminowanie zasady, że przychody uzyskane w trakcie wytwarzania (budowy) składnika aktywów trwałych, np. ze sprzedaży próbnej-testowej produkcji, pomniejszają koszt jego wytworzenia. Zgodnie ze zmianami, przychody ze sprzedaży wyrobów wytworzonych w trakcie doprowadzania składnika aktywów do pożądanego miejsca i stanu wraz z powiązanymi kosztami będą ujmowane w wyniku finansowym. Koszt tych wyrobów będzie ustalany zgodnie z MSR 2 Zapasy, natomiast przychody zgodnie z właściwymi standardami.

Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.

- **MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe – umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia umowy**

Doprecyzowano zapisy dotyczące umów rodzących obciążenia, wskazując jakie koszty składają się na koszty wypełnienia umowy. Zgodnie z dodanym paragrafem, koszty wypełnienia umowy obejmują koszty bezpośrednio związane z umową. Składają się na nie koszty krańcowe związane z realizacją umowy jak np. koszty wynagrodzeń i materiałów oraz zaalokowane inne koszty bezpośrednio związane z realizacją umowy, m.in. koszty amortyzacji składnika aktywów używanego do realizacji umowy.

Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.

- **MSSF 3 Połączenia jednostek – odniesienie do Założeń koncepcyjnych**

W treści standardu zaktualizowano odniesienie do Założeń Koncepcyjnych Sprawozdawczości Finansowej, nie zmieniając wymogów w zakresie ujmowania połączeń jednostek.

Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.

- **Roczne zmiany MSSF 2018-2020**

W ramach rocznych zmian MSSF 2018-2020 wprowadzono kilka drobnych poprawek do MSSF 1 Zastosowanie międzynarodowych standardów sprawozdawczości finansowej po raz pierwszy, MSSF 9 Instrumenty finansowe, MSR 41 Rolnictwo oraz do przykładów ilustrujących MSSF 16 Leasing.

Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później.

- **Zmiany do MSR 1 - ujawnienia w zakresie polityki rachunkowości**

W zmianach podkreślono, że jednostka powinna ujawniać istotne informacje w zakresie polityki rachunkowości. Informacje są istotne, jeżeli rozpatrywane łącznie z innymi informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym, mogą wg racjonalnych oczekiwań wpływać na decyzje podejmowane przez głównych użytkowników sprawozdań finansowych.

Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

- **Zmiany do MSR 8 - definicja wartości szacunkowych**

Zmiany mają na celu wyjaśnienie sposobu rozróżniania zmian polityki rachunkowości od zmian wartości szacunkowych. Rozróżnienie to jest ważne, gdyż zmiany w wartościach szacunkowych stosowane są prospektywnie, natomiast zmiany polityki rachunkowości są co do zasady stosowane retrospektywnie w odniesieniu do przeszłych transakcji i innych zdarzeń. W wyniku zmian wprowadzono zaktualizowaną definicję wartości szacunkowych, zgodnie z którą szacunki są to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności pomiaru.

Zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

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 1 segment sprawozdawczy w swej działalności („działalność hotelarska”) 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”.

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe, przychody z usług administracyjnych oraz opłaty licencyjnej za znak towarowy. W segmencie tym zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie. Działalność tej jednostki została wygaszona z dniem 31.10.2018 r.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2020 r.

	Wszystkie		Pozycje	
	Działalność	pozostałe		
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	20 784	1 321		22 106
Koszt własny sprzedaży	20 416	43		20 459
w tym amortyzacja	2 558	51		2 609
Zysk brutto ze sprzedaży	369	1 278		1 647
Koszty sprzedaży i zarządu			6 736	6 736
w tym amortyzacja			296	296
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			(5 778)	(5 778)
Zysk /Strata operacyjny	369	1 278	(12 514)	(10 867)
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(931)	(931)
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	369	1 278	(13 445)	(11 798)
Podatek dochodowy			(2 125)	(2 125)
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	369	1 278	(11 320)	(9 673)
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto			232	232
Całkowite dochody	369	1 278	(11 088)	(9 441)

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2019 r.

	Wszystkie		Pozycje	
	Działalność	pozostałe		
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	43 825	2 476		46 301
Koszt własny sprzedaży	35 506	1 187		36 693
w tym amortyzacja	3 555	49		3 604
Zysk brutto ze sprzedaży	8 319	1 289		9 608
Koszty sprzedaży i zarządu			7 349	7 349
w tym amortyzacja			269	269
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			1 593	1 593
Zysk /Strata operacyjny	8 319	1 289	(5 756)	3 852
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(823)	(823)
Zysk /Strata przed opodatkowaniem	8 319	1 289	(6 579)	3 029
Podatek dochodowy			590	590
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	8 319	1 289	(7 169)	2 439
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto			(114)	(114)
Całkowite dochody	8 319	1 289	(7 283)	2 325

Stan na dzień 31 grudnia 2019

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Aktywa trwałe	144 897	2 285	20 012	167 194
Aktywa obrotowe w tym:	335	2 638		2 973
- zapasy	217	-		217
- należności	106	1 294		1 400
- środki pieniężne	12	1 344		1 356

Stan na dzień 31 grudnia 2019

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Aktywa trwałe	105 114	2 341	20 012	127 467
Aktywa obrotowe w tym:	1 325	24 526		25 851
- zapasy	336	-		336
- należności	695	2 380		3 075
- środki pieniężne	294	22 146		22 440

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.

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

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

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę narażona jest na ryzyka finansowe, m.in.:

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

Spółka świadczy usługi dla podmiotów zagranicznych, stąd narażona jest na ryzyko zmiany kursów waluty. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z posiadanych przez Spółkę należności i zobowiązań. Na dzień sporządzenia raportu Spółka ryzyko kursowe zmniejsza poprzez hedging naturalny.

INTERFERIE S.A. posiada zewnętrzne finansowanie w walucie EURO o zmiennym oprocentowaniu, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Wysokość kredytów nie zagraża działalności bieżącej Spółki. Kredyty inwestycyjne zostały refinansowane Umową Kredytową z dnia 08 marca 2016 roku. i na dzień 31 grudnia 2020 roku zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2020

	Wartość narażona na ryzyko (tys. zł)	Wartość bilansowa (tys. zł)	Wpływ na wynik Ryzyko walutowe EUR/PLN		Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych		Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych	
			5,07 (10%)	4,15 (-10%)	2,25% (+0,5%)	1,75% (- 0,5%)	2,8 % (+0,5%)	2,3 % (-0,5%)
Zobowiązania z tytułu kredytu w EUR	1 777	1 777	(177)	177	(9)	9	-	-
Zobowiązania z tytułu kredytu w PLN	23 849	23 849	-	-	-	-	(119)	119
Należności z tytułu dostaw robót i usług	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	574	574	57	(57)	-	-	-	-
Wpływ na wynik finansowy netto	-	-	(120)	120	(9)	9	(119)	119

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2019

	Wartość narażona na ryzyko (tys.zł)	Wartość bilansowa (tys.zł)	Wpływ na wynik Ryzyko walutowe EUR/PLN		Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych	
			4,68 (10%)	3,83 (-10%)	2,25%(+0,5%)	1,75%(-0,5%)
Zobowiązania z tytułu kredytu	2 869	2 869	(286)	286	(14)	14
Należności z tytułu dostaw robót i usług	207	207	20	(20)		
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	-	-	-	-		
Środki pieniężne	963	963	96	(96)		-
Wpływ na wynik finansowy netto			(170)	170	(14)	14

b) ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, depozytów w bankach oraz z tytułu udzielanych krótkoterminowych kredytów kupieckich stałym kontrahentem. W przypadku instytucji finansowych Spółka współpracuje z bankiem, którego wiarygodność jest potwierdzona wysokim ratingiem. Jeśli chodzi o klienta instytucjonalnego, jego wiarygodność kredytową ocenia się poprzez pozycję finansową, dotychczasową współpracę oraz stosowanie przedpłat w formie zaliczek. Należności od klientów instytucjonalnych dotyczą w znacznej mierze odbiorców współpracujących ze Spółką długoterminowo i zdaniem Spółki, jakość kredytowa tych należności jest dobra. Sprzedaż usług klientom indywidualnym odbywa się za pomocą przedpłat na rachunki bankowe, gotówką lub za pomocą kart płatniczych, stąd poziom należności od klientów indywidualnych jest niewielki i jakość kredytowa tych należności nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wynosi odpowiednio:

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2020	wartość bilansowa	wartość godziwa
Udziały i akcje nienotowane	386	386
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	78	78
Pozostałe należności	28	28
Lokaty i środki pieniężne	1 356	1 356
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia(Cash POOL)	(3 240)	(3 240)
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(1 001)	(1 001)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	(5 183)	(5 183)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	(25 626)	(25 626)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(5 484)	(5 484)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(2 231)	(2 231)

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2019	wartość bilansowa	wartość godziwa
Udziały i akcje nienotowane	356	356
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	1 488	1 488
Pozostałe należności	27	27
Lokaty i środki pieniężne	1 321	1 321
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia(Cash POOL)	21 117	21 117
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2 524)	(2 524)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	(2 944)	(2 944)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	(2 869)	(2 869)
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	(46)	(46)

a) ryzyko utraty płynności

Prognozowanie przepływów pieniężnych realizowane jest w ramach jednostek eksploatacyjnych Spółki, a następnie podlegają agregacji. Spółka monitoruje prognozy płynności w celu zagwarantowania wystarczających środków pieniężnych dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych. Spółka ma zawartą umowę systemu zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków Cash Pool z otwartą linią kredytową. Prognozowanie uwzględnia plany Spółki w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań. Nadwyżka środków pieniężnych utrzymywana przez jednostki eksploatacyjne przekazywana jest na rachunek bieżący Spółki, która jest lokowana w systemie zarządzania środkami pieniężnymi bądź zmniejsza linię kredytową. Na dzień bilansowy Spółka wykorzystywała kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu w kwocie 3.240 tys. PLN

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Niezdyskontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2020

	do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
kredyty i pożyczki	1 777	-	23 849	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	489	1 471	3 523	-
Zatrzymane gwarancje z tytułu należycie wykonanej umowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 001	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	5 183	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	2 203	28	-	-

Niezdyskontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2019

	do 1 roku	1-3 lata	3-5 lat	Powyżej 5 lat
kredyty i pożyczki	1 639	1 230	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-	-	-
zatrzymane gwarancje z tytułu należycie wykonanej umowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 524	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	2 944	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	46	-	218	-

W latach 2020-2019 wskaźniki płynności kształtowały się następująco:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Reguła	Wyliczenie wskaźników			
			2020		2019	
1	Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	$\frac{2\,973}{19\,381}$	0,15	$\frac{25\,851}{13\,019}$	1,99
2	Wskaźnik szybki płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa obr. - zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	$\frac{2\,756}{19\,381}$	0,14	$\frac{25\,515}{13\,019}$	1,96

W 2020 roku wskaźniki płynności uległy pogorszeniu z uwagi na prowadzoną inwestycję w Dąbkach oraz sytuację związaną z pandemią Covid-19, skutkującą wyłączeniem z działalności obiektów. Uwzględniając otrzymaną pomoc Państwa, na dzień przesyłania Raportu, Spółka nie przewiduje w przyszłości problemów z bieżącym i terminowym regulowaniem swoich zobowiązań.

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			
			2020		2019	
1	Rentowność kapitału całkowitego	$\frac{\text{Zysk/strata netto} \times 100}{\text{wartość kapitału całkowitego}}$	$\frac{(9\,672) \times 100}{150\,785}$	(6,41)	$\frac{2\,439 \times 100}{140\,299}$	1,74
2	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	$\frac{(9\,672) \times 100}{120\,792}$	(8,01)	$\frac{2\,439 \times 100}{130\,233}$	1,82
3	Wskaźnik dźwigni finansowej	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitał własny}}$	$\frac{49\,374}{120\,792}$	0,41	$\frac{23\,085}{130\,233}$	0,18

Na kapitał własny składają się: suma kapitału akcyjnego/podstawowego (nota 12), nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością księgową, zysków zatrzymanych (nota 13) oraz pozostałych elementów kapitału własnego. Wartość kapitału całkowitego jest sumą kapitału własnego wynikającego z bilansu plus wartość sumy zobowiązań długoterminowych wynikających z bilansu.

Szczegółowy wpływ pandemii COVID na Spółkę został opisany w nocie 4.6. Spółka na bieżąco podejmuje działania celem ograniczania ekspozycji na ryzyko, korzystając z dostępnej pomocy Państwa mając na uwadze, że jednym z priorytetów jest zatrzymanie wykwalifikowanej kadry niezbędnej do wznowienia działalności i zapewnienia wysokiej jakości świadczonych usług.

Biorąc pod uwagę powyższe można przyjąć, że Spółka zrealizowała swój cel zarządzania kapitałem w 2020 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 podstawie wskaźników przyjmowanych dla branży hotelarskiej. Przyszłe przepływy pieniężne zależą od wielu czynników (w tym od spodziewanej frekwencji w poszczególnych obiektach), a zmiany założeń będą miały wpływ na wysokość wartości odzyskiwanej aktywów.

W okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2020 roku nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości, szczegóły opisano w nocie nr 4.5.

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 pracowników 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 Testy na utratę wartości aktywów

Na dzień bilansowy zarząd emitenta przeprowadził procedurę oceny istnienia przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości (zgodnie z MSR 36 Utrata wartości aktywów par.8).

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, zarząd emitenta dokonał analizy co najmniej następujących przesłanek:

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji

- istnieją obserwowalne przesłanki, że wartość rynkowa składnika aktywów spadła w danym okresie znacznie bardziej niż oczekiwano by wraz z upływem czasu lub w związku z normalnym użyciem,
- w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym

jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony,

- w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,
- wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.
-

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji

- dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
- w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony.

Zarząd uznał, iż do dowodów pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości danego składnika aktywów, zaliczyć można następujące przesłanki:

- przepływy pieniężne wydatkowane na nabycie danego składnika aktywów lub późniejsze zapotrzebowanie na środki pieniężne przeznaczane na eksploatację lub konserwację tego składnika aktywów są znacznie wyższe niż kwoty pierwotnie przewidziane w budżecie na te cele;
- rzeczywiste przepływy pieniężne netto, zysk lub strata z działalności operacyjnej wiążąca się z tym składnikiem aktywów są na niższym poziomie niż kwoty przewidziane w budżecie;
- nastąpił znaczący spadek przewidzianych w budżecie przepływów pieniężnych netto lub zysku z działalności operacyjnej lub znaczący wzrost przewidzianej w budżecie straty związanej ze składnikiem aktywów; lub
- wystąpiły straty operacyjne lub wypływy pieniężne netto związane ze składnikiem aktywów, po podsumowaniu wyników bieżącego okresu z przewidzianymi w budżecie przyszłymi wynikami.

Zarząd emitenta zwracał również uwagę na istnienie innych przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości danego składnika aktywów, co nakładałoby obowiązek ustalenia jego wartości odzyskiwalnej.

31 grudnia 2020 roku cena akcji Spółki wynosiła 4,6400 zł, a liczba akcji wynosi 14,564 tysięcy akcji. Wycena giełdowa spółki INTERFERIE S.A. w trakcie 2020 r. kształtowała się zatem poniżej wartości bilansowej aktywów netto spółki. W wyniku przeprowadzonych czynności między innymi wystąpienie strat operacyjnych bieżącego okresu (wpływ pandemii COVID – szerzej opisano w nocie 4.6) oraz niższą rynkową kapitalizację spółki od wartości bilansowej aktywów netto. Spółka uznała, że zaistniały przesłanki do oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości aktywów spółki (wartość bilansowa testowanych aktywów 146 mln PLN).

Na potrzeby oceny oszacowania wartości odzyskiwalnej emitent wyodrębnił następujące ośrodki wypracowujące środki pieniężne (OWSP): INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OSW Cechsztyń, INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn, INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt, INTERFERIE w Świeradowie Zdroju – Hotel Malachit, INTERFERIE w Głogowie i INTERFERIE w Szklarskiej Porębie - Hotel Bornit.

Dla potrzeb oceny utraty wartości – zgodnie z MSR.36 par. 6 wartość odzyskiwalna aktywów została ustalona w kwocie odpowiadającej wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub też w wartości użytkowej (będąca bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania ośrodka wypracowującego środki pieniężne) – w zależności od tego która z nich jest wyższa.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie sumy przyszłych przepływów pieniężnych wyodrębnionych OWSP zdyskontowanych stopą oszacowaną na podstawie wskaźników stosowanych w branży hotelarskiej w obiektach:

- INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OSW Cechsztyń,
- INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn,
- INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskie Argentyt

Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży (na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych) w obiektach:

- INTERFERIE w Głogowie,
- INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie,
- INTERFERIE Hotel Malachit w Świeradowie Zdroju.

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości przyjmując następujące założenia:

- a) Spółka będzie kontynuowała działalność w niezmiennym istotnie zakresie z wykorzystaniem obecnych jednostek eksploatacyjnych.
- b) Przepływy pieniężne przyjęte na podstawie wiarygodnych szacunków Zarządu INTERFERIE S.A. akceptowanych przez Radę Nadzorczą Spółki.
- c) Nakłady inwestycyjne w okresie prognozy przyjęte na podstawie budżetu inwestycyjnego Spółki i planów Zarządu uzgodnionych z Radą Nadzorczą Spółki (na okres 5 lat dla INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń, oraz 10 lat dla podlegających inwestycji INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn oraz INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskie Argentyt).
- d) Stopa dyskontowa skalkulowana na poziomie 9,12%, netto przy przyjęciu aktualnych parametrów makroekonomicznych oraz branżowych dla Spółki.
- e) Przyjęto koszty doprowadzenia do sprzedaży w łącznej wysokości 3% (w tym: koszty usług prawnych, biura nieruchomości i inne obciążenia związane z transakcją sprzedaży).

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów spółki oszacowana wartość odzyskiwalna aktywów była na poziomie wyższym niż wartość bilansowa aktywów, co zgodnie z MSR 36 par. 8 - nie dało podstaw do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

W ocenie Zarządu cena akcji Spółki (niska kapitalizacja) wynika m.in. z ich niewielkiej płynności (co jest związane ze stałym akcjonariatem), a także trwającym procesem odbudowy wartości Spółki.

Podsumowanie ustalonych wartości odzyskiwalnych:

	Wartość bilansowa	Wartość odzyskiwalna
INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń	9 601	15 208
INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn	19 004	39 453
INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskie Argentyt	69 003	107 036
INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie	23 844	25 925
INTERFERIE Hotel Malachit w Świeradowie Zdroju	22 216	23 153
INTERFERIE w Głogowie	2 275	2 382

Wycena wykazała znaczną wrażliwość wartości godziwej na przyjęte poziomy stopy dyskonta oraz zmiany zysku operacyjnego w okresie prognozy dla poniższych OWSP.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

	Wartość bilansowa	analiza wrażliwości wartości majątku na zmianę stopy dyskonta		analiza wrażliwości wartości majątku na zmianę zysku operacyjnego	
		+ 6%	-6%	+6%	-6%
INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń	9 601	14 041	16 569	16 137	14 278
INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn	19 004	33 076	47 023	44 199	34 707
INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskowie Argentyt	69 003	99 692	115 566	113 113	100 959

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

	wzrost stopy dyskonta o pp	% spadek zysku operacyjnego
INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń	3,8	36,5
INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn	2,2	25,9
INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskowie Argentyt	4,1	37,6

Dla nieruchomości INTERFERIE w Głogowie, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość godziwą przedmiotu wyceny w wysokości 2 456 tys. zł (2 382 tys. zł po uwzględnieniu 3% kosztów doprowadzenia do sprzedaży). Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 31.12.2020 r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wynosi: 2 275 tys. zł.

Dla nieruchomości INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość odzyskiwalną przedmiotu wyceny w wysokości 25 925 tys. zł. Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 31.12.2020 r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wynosi: 23 844 tys. zł.

Dla nieruchomości INTERFERIE Hotel Malachit w Świeradowie Zdroju, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość odzyskiwalną przedmiotu wyceny w wysokości 23 153 tys. zł. Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 31.12.2020 r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wynosi: 22 216 tys. zł.

4.6 Wpływ pandemii Covid

W związku z pojawieniem się pod koniec 2019 r. w Chinach, a następnie globalnym rozprzestrzenieniem się koronawirusa COVID-19, Zarząd spółki INTERFERIE S.A. na bieżąco monitoruje globalną sytuację gospodarczą i potencjalny negatywny wpływ na Spółkę. Ograniczenia związane z brakiem możliwości prowadzenia działalności hotelarskiej wprowadzone przez Rządowe Rozporządzenia skutkowały wyłączeniem obiektów Spółki z działalności.

Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii (Dz. U. RP z 31 marca 2020 r. poz. 566). m.in. wstrzymało możliwość przemieszczania się osób z przekraczaniem granicy RP, ograniczyło funkcjonowanie określonych instytucji, zakładów pracy, czasowo ograniczyło określone zakresy rodzaje działalności (związanej z prowadzeniem usług hotelarskich, konsumpcją i podawaniem napojów, organizacją imprez, działalnością klubów, basenów, fitness, SPA) oraz wprowadziło obowiązek wykonywania określonych zabiegów sanitarnych.

4 maja 2020 r. zezwolono na otwarcie hoteli w reżimie sanitarnym. Pomimo tego, że hotele będą funkcjonowały, wstrzymano działalność przestrzeni rekreacyjnych takich jak m.in. restauracje, siłownie, sale zabaw, czy baseny. Zostały one otwarte w kolejnych etapach odmrażania gospodarki.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Na podstawie rekomendacji Komisji Europejskiej o zniesieniu kontroli na granicach wewnętrznych UE Polska od 13 czerwca 2020 r. przywróciła swobodę podróżowania i przekraczania granic.

Kolejne obostrzenia związane z wyłączeniem z działalności wprowadzono od dnia 7 listopada 2020 r. i zostały one złagodzone z dniem 12.02.2021 roku na podstawie Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 11 lutego 2021 roku (Dz.U. z 2021 r. poz. 267).

Spółka na bieżąco podejmuje działania celem ograniczania ekspozycji na ryzyko, korzystając z dostępnej pomocy Państwa oraz mając na uwadze fakt, iż jednym z priorytetów jest zatrzymanie wykwalifikowanej kadry niezbędnej przy wznowieniu działalności i zapewnienie wysokiej jakości świadczonych usług. Na bieżąco monitorowana jest sytuacja, celem zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom.

W okresie ograniczonego prawa prowadzenia działalności hotelowej INTERFERIE S.A. prowadzona jest aktywna polityka sprzedażowa i utrzymywane są kontakty ze stałymi klientami Spółki.

W związku ze znacznym spadkiem sprzedanych osobonocy, Spółka otrzymała dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników wraz ze składkami na ubezpieczenia społeczne, zgodnie z art.15zzb ustawy o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw (w kwocie 1 777 tys. zł).

W 2020 roku INTERFERIE S.A. otrzymała pomoc de minimis w postaci odroczenia terminów płatności podatku od nieruchomości za m-ce III, IV i V 2020 r. w łącznej kwocie 180 tys. zł do 30 września 2020 r. Spółka otrzymała zaświadczenia o uzyskanej pomocy de minimis na łączną kwotę opłaty prolongacyjnej, która nie została Spółce naliczona, w wysokości 3 tys. zł (696,96 euro).

Na podstawie przepisów art. 15 ja ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, Spółka uzyskała pomniejszenie opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości Skarbu Państwa za rok 2020, w łącznej kwocie 205 tys. zł.

Spółka złożyła także wnioski o pomoc publiczną, w tym z Polskiego Funduszu Rozwoju. O podpisaniu UMOWY POŻYCZKI PREFERENCYJNEJ w Ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm. Zarząd poinformował Raportem bieżącym Nr 6/2021 z dnia 16 lutego 2021 roku.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Stan na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Grunty	7 083	7 083
Budynki i budowle	100 265	87 357
Urządzenia techniczne i maszyny	1 905	2 122
Środki transportu	233	273
Inne środki trwałe	936	1 320
Środki trwałe w budowie	36 114	2 822
Razem	146 537	106 859

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne	Środki transportu i maszyny	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2019 r.							
Wartość brutto	7 083	125 351	9 201	926	10 490	7 625	160 677
Umorzenie	-	(36 568)	(7 067)	(673)	(9 510)	-	(53 818)
Wartość księgową netto środków trwałych	7 083	88 784	2 134	253	980	7 625	106 859
w tym wartość księgową netto środków trwałych w leasingu	6 764	649					7 413
Zmiany w 2020 roku							
Rozliczenie środków trwałych	-	15 352	341	-	343	(16 036)	-
w budowie							
Zakup bezpośredni	-	-	61	-	78	44 648	44 787
Zbycie	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	(1 865)	(566)	(3)	(627)	(122)	(3 183)
Amortyzacja	-	(2 773)	(535)	(20)	(464)	-	(3 792)
w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu	-	-229	-	-	-	-	(229)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	768	469	3	626	-	1 866
Stan na 31 grudzień 2020 r.							
Wartość brutto	7 083	138 838	9 037	924	10 284	36 114	202 281
Umorzenie	-	(38 573)	(7 133)	(690)	(9 348)	-	(55 744)
Wartość księgową netto środków trwałych	7 083	100 265	1 905	233	936	36 114	146 537
w tym wartość księgową netto środków trwałych w leasingu	6 764	420					7 184

Wartość rzeczowych aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie spłaty zobowiązań wynosi 88 007 tys. zł.

Kwota kosztów finansowania zewnętrznego aktywowanych na środki trwałe w budowie w trakcie 2020 roku:

- odsetki: 139 tys. zł
- prowizje: 69 tys. zł.

Kwota zobowiązań umownych do zakupu rzeczowych aktywów trwałych, związanych z rozbudową obiektu w Dąbkach po 31.12.2020 roku wynosi 10 189 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1.01.2019 r. do 31.12.2019 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2018 r.							
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 r.	320	121 250	8 925	926	10 640	2 822	144 883
Umorzenie	-	(33 893)	(6 803)	(653)	(9 320)	-	(50 669)
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2018 r.	320	87 357	2 122	273	1 320	2 822	94 214

WPŁYW WDROŻENIA MSSF16	6775	878	-	-	-	-	7 653
-------------------------------	-------------	------------	----------	----------	----------	----------	--------------

Wartość brutto na 1 stycznia 2019	7 095	122 128	8 925	926	10 640	2 822	152 536
Umorzenie	-	(33 893)	(6 803)	(653)	(9 320)	-	(50 669)
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2019	7 095	88 235	2 121	273	1 320	2 822	101 867

Zmiany w 2019 roku							
Rozliczenie środków trwałych	-	3 235	284	-	89	(3 608)	-
w budowie							
Zakup bezpośredni	-	-	313	1	138	8 455	8 907
Zbycie	-	(9)	-	-	(33)	-	(42)
Pozostałe zmniejszenia dot. środków trwałych w leasingu	(12)	-	-	-	-	-	(12)
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	(3)	(319)	(1)	(345)	(45)	(713)
Amortyzacja	-	(2 681)	(579)	(21)	(557)	-	(3 838)
w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu		(229)	-	-	-	-	(229)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	7	315	1	367	-	690

Stan na 31 grudnia 2019 r.							
Wartość brutto	7 083	125 351	9 201	926	10 490	7 625	160 677
Umorzenie	-	(36 568)	(7 067)	(673)	(9 510)	-	(53 818)
Wartość księgową netto środków trwałych	7 083	88 784	2 134	253	980	7 625	106 859
w tym wartość księgową netto środków trwałych w leasingu	6 763	649					7 412

W okresie od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 44 787 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 3 183 tys. zł. W okresie od 1.01.2019r. do 31.12.2019 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 8 907 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 767 tys. zł. Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.12.2020 r. wynosił 0 tys. zł. (na 31.12.2019 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 2 tys. zł).

Narastająco na dzień 31.12.2020 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 146 537 tys. zł. natomiast na 31.12.2019 r. wynosiła: 106 859 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Amortyzacja środków trwałych w okresie sprawozdawczym wyniosła 3 792 tys. zł, natomiast kwota ujęta w kosztach rodzajowych to 2 864 tys. zł. Kwota 928 tys. zł została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych spowodowanym zawieszeniem działalności w SU ARGENTYT w Dąbkach oraz pozostałych obiektów w czasie COVID-19.

Prawo do użytkowania aktywów trwałych zgodnie z MSSF 16

	Grunty	Budynki i budowle	Razem
Stan na dzień 31.12. 2019 r.			
Wartość brutto	6 764	878	7 642
Umorzenie	-	(229)	-229
Wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu	6 764	649	7 413
Amortyzacja środków trwałych w leasingu w 2020 roku			
	-	(229)	(229)
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.			
Wartość brutto	6 764	878	7 642
Umorzenie	-	(458)	(458)
Wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu	6 764	420	7 184

6. Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Oprogramowanie komputerowe	39	64
Prawo wieczystego użytkowania gruntu *)	-	-
Razem	39	64

	Oprogramowanie komputerowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntów *)	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2019			
Wartość brutto	580	-	580
Umorzenie	(516)	-	(516)
Wartość księgowa netto	64	-	64
Zmiany w roku 2020)			
Zakup bezpośredni	22	-	22
Likwidacja	(216)	-	(216)
Przyjęte z rozliczenia środków trwałych w budowie	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-
Amortyzacja	(47)	-	(47)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji i sprzedaży	216	-	216
Stan na 31 grudnia 2020 r.			
Wartość brutto	386	-	386
Umorzenie	(347)	-	(347)
Wartość księgowa netto	39	-	39

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	Oprogramowanie komputerowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntów *)	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2019			
Wartość brutto	506	-	506
Umorzenie	(481)	-	(481)
Wartość księgowa netto	25	-	25
Zmiany w roku 2020 *)			
Zakup bezpośredni	43	-	43
Likwidacja	-	-	-
Przyjęte z rozliczenia środków trwałych w budowie	31	-	31
Sprzedaż	-	-	-
Amortyzacja	(35)	-	(35)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji i sprzedaży	-	-	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.			
Wartość brutto	580	-	580
Umorzenie	(516)	-	(516)
Wartość księgowa netto	64	-	64

Na dzień 31.12.2020 roku Spółka INTERFERIE SA użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej powierzchni 12,25ha.

	Powierzchnia gruntów w wieczystym użytkowaniu (ha)	
	31.12.2020	31.12.2019
INTERFERIE w Kołobrzegu OSW CHALKOZYN	1,23	1,23
INTERFERIE w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN	0,72	0,72
INTERFERIE w Świeradowie Zdroju Hotel MALACHIT	5,36	5,36
INTERFERIE w Dąbkach OSW ARGENTYT	2,65	2,65
INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel BORNIT	1,80	1,80
INTERFERIE Hotel w Głogowie	0,48	0,48
Razem	12,24	12,24

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

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

	Stan na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów		
Poniżej jednego roku	279	279
Od jednego roku do pięciu lat	1 115	1 395
Powyżej pięciu lat	17 568	18 169
Razem:	18 962	19 843
	za rok 2020	za rok 2019
Opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym	279	279

7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na 31 grudnia 2019 r.	
Wartość według ceny nabycia	20 012
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2019 r.	20 012
Zmiany w roku 2019	-
Stan na 31 grudnia 2020 r.	
Wartość według ceny nabycia	20 012
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2020 r.	20 012

W 2020 roku nie było zmian w pozycji inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

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

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Posiadane udziały	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik netto
INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o.	Legnica	działalność hotelarska	32,63 %	100 273	33 296	21 424	(1 338)

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 Legnicy pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 204 tys. zł oraz aportem o wartości godziwej 19 808 tys. zł. Wniesiony aport obejmował prawo wieczystego użytkowania gruntów. Objęte udziały stanowią 32,63 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Objęte udziały zostały ujęte w księgach rachunkowych Spółki 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

8. Instrumenty finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień 31.12.2020 roku				Ogółem
	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe kapitały	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania finansowe	
Udziały i akcje	386				386
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)		79			78
Pozostałe należności		28			27
Środki pieniężne i lokaty		1356			1 356
Pozostałe aktywa finansowe (netto)		-			-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				(1 001)	(1 001)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte				(25 626)	(25 626)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych				(5 183)	(5 183)
Pozostałe zobowiązania finansowe				(2 231)	(2 231)
w tym:					
- kaucje krótkoterminowe					
- kaucje długoterminowe					
- inne				(2 231)	(2 231)
	386	1 461	-	(34 041)	(32 194)

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień 31.12.2019 roku				Ogółem
	Kategorie instrumentów finansowych				
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe kapitały	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania finansowe	
Udziały i akcje	356				356
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)		1 488			1 488
Pozostałe należności		-			-
Środki pieniężne i lokaty		22 440			22 440
Pozostałe aktywa finansowe (netto)		-			-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				(2 524)	(2 524)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte				(2 869)	(2 869)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych				(2 944)	(2 944)
Pozostałe zobowiązania finansowe				(46)	(46)
w tym:					
- kaucje krótkoterminowe					
- kaucje długoterminowe					
- inne				(46)	(46)
	356	23 928	-	(8 383)	15 901

Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe kapitały obejmują udziały w Spółce TUW Cuprum, która nie jest notowana na giełdzie papierów wartościowych.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Na dzień 31.12.2020	Aktywa finansowe Pożyczki i należności (należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności finansowe)	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (zobowiązania z tyt. dostaw i usług, kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe)	Zobowiązania z tyt. leasingu	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	-	-		
Koszty z tytułu odsetek	-	(41)		(41)
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(214)		(214)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-		-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	18	-		18
Opłaty i prowizje od zaciągniętych kredytów		(373)		(373)
Ogółem (zysk/strata netto)		(628)		(610)

Na dzień 31.12.2019	Aktywa finansowe Pożyczki i należności (należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności finansowe)	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (zobowiązania z tyt. dostaw i usług, kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe)	Zobowiązania z tyt. leasingu	Ogółem
Przychody z tytułu odsetek	239	-		239
Koszty z tytułu odsetek		(69)		(69)
Zyski z tytułu różnic kursowych	57			57
Straty z tytułu różnic kursowych		(30)		(30)
Utworzenie odpisów aktualizujących		-		-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	82	-		82
Opłaty i prowizje od zaciągniętych kredytów		(470)		(470)
Ogółem (zysk/strata netto)	378	(569)		(191)

Szczegóły dotyczące kowenantów kredytowych opisano w nocie nr 15.

9. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz pozostałe aktywa

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-
Pozostałe należności	219	176
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	387	356
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie i pozostałe aktywa, netto	606	532
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Należności z tytułu dostaw i usług	378	1 808
Pozostałe należności finansowe	28	-
Odpisy aktualizujące	(300)	(319)
Zaliczki		
Razem należności finansowe netto	106	1 516
Inne należności niefinansowe, w tym:	1 146	905
Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	970	776
Rozliczenia międzyokresowe czynne	148	105
Razem krótkoterminowe aktywa nie finansowe, netto	1 294	1 010
Razem krótkoterminowe aktywa wyceniane w zamortyzowanym koszcie, netto	1 400	2 526
Razem krótkoterminowe i długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, netto	2 006	2 702

Odpisy aktualizujące wartość należności

	Za rok obrotowy	
	do 31.12.20	do 31.12.19
Odpis aktualizujący na początek okresu	319	423
Odpis utworzony w rachunek zysków i strat w ciężar kosztów rodzajowych (nota 19)	-	-
Odpis utworzony w rachunek zysków i strat w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych (nota 22)	-	22
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat w ciężar kosztów rodzajowych (nota 19)		-
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych (nota 23)	18	(82)
Odpis wykorzystany w trakcie okresu	1	(44)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	300	319

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

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
do miesiąca (brutto)	22	1 533
powyżej 1 do 3 m-cy	32	32
powyżej 3 do 6 m-cy	23	30
Powyżej 6 m-cy	302	213
SUMA	379	1 808

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

10. Zapasy

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Materiały	179	289
Towary	38	47
Wartość bilansowa zapasów, razem:	217	336
	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Odписы aktualizujące wartość zapasów w okresie obrotowym		
Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-
Wykorzystany odpis w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów	-	-

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Środki pieniężne w kasie	8	33
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 344	1 028
Inne środki pieniężne	4	261
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	-	21 118
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 356	22 440

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

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

12. Kapitał akcyjny

Struktura akcjonariatu powyżej 5%	Liczba głosów	Akcjonariat według liczby głosów	Akcjonariat według liczby akcji
Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	9 861 625	67,71%	67,71%
URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 507 606	17,20%	17,20%

KGHM VI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Fundusz) oraz jego spółki zależnej - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 1) oraz spółki zależnej -Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 2):

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2, 261 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,79 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 261 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,79 % ogólnej liczby głosów oraz

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 1, 9 861 625 akcji zwykłych na okaziciela INTERFERIE S.A., które stanowią 67,71 % kapitału zakładowego i dają 9 861 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 67,71 % w ogólnej liczbie głosów.

Zatem pośrednio, poprzez podmioty zależne, Fundusz posiada łącznie 10 122 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 69,50% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 122 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 69,50% ogólnej liczby głosów.

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

- akcje serii A – 9 564 200
- akcje serii B – 5 000 000

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 5 zł. Żadna seria nie jest uprzywilejowana.
 W trakcie 2020 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 31 grudnia 2019 r.	3 490	48 070	2 299	53 859
Zysk /Strata netto roku obrotowego:			(9 673)	(9 673)
Przekazanie na kapitał zapasowy	196	2 244	(2 440)	
Stan na dzień 31 grudnia 2020 r.	3 686	50 314	(9 817)	44 186

	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 31 grudnia 2018 r.	3 257	45 389	2 773	51 419
Zysk netto roku obrotowego:			2 440	2 440
Przekazanie na kapitał zapasowy	233	2 681	(2 914)	-
Stan na dzień 31 grudnia 2019 r.	3 490	48 070	2 299	53 859

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 2020 r. kapitał zapasowy z tytułu obowiązkowego odpisu w Spółce wynosił 3 686 tys. zł, ujęty jest w pozycji kapitału: Zyski zatrzymane (na dzień 31.12.2019 wynosił: 3 490 tys. zł).

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Inne zobowiązania finansowe	29	219
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	29	219
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	1 438	2 525
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	5 183	2 944
Inne zobowiązania finansowe	1	847
Zobowiązania finansowe, razem (zakres MSSF7)	6 622	6 316
Ogółem zobowiązania nie finansowe		
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	1 443	1 052
Inne zobowiązania niefinansowe	2 936	35
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 612	1 237
Zobowiązania z tytułu umowy	1 044	1 898
Zobowiązania niefinansowe, razem	7 035	4 222
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	13 657	10 538
Ogółem zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13 686	10 757

Analiza wiekowa w/w zobowiązań handlowych przedstawia się następująco:

	Stan na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
do miesiąca	-	2 512
powyżej 1 do 3 m-cy	1 336	12
powyżej 3 do 6 m-cy	47	-
Powyżej 6 m-cy	56	1
SUMA	1 439	2 525

Zgodnie z MSSF 15 Spółka rozpoznała salda z tytułu umów, w których moment kiedy Spółka nabywa prawo do otrzymania wynagrodzenia nie pokrywa się z momentem, w którym spełnione zostaje zobowiązanie do wykonania świadczenia. Taka sytuacja występuje zazwyczaj w przypadku zaliczek otrzymanych od klientów lub kwot zafakturowanych za usługi, które nie zostały jeszcze przekazane klientom.

Zobowiązania z tytułu umowy odzwierciedlają zobowiązania Spółki do wyświadczenia usługi, za które Spółka otrzymała już wynagrodzenie (wcześniej zobowiązania te były wykazywane jako przychody przyszłych okresów).

15. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	23 849	1 230
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 994	5 214
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	28 843	6 444
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	1 777	1 640
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	490	490
Kredyty dzienne z tytułu Cash Poolingu	3 240	-
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	5 507	2 130
Kredyty i pożyczki, razem	34 350	8 574

Opis zawartych umów kredytowych:

Dnia 08 marca 2016 roku została zawarta Umowa Kredytowa pomiędzy Bankiem Pekao S.A., Interferie Medical SPA Spółka z o.o. oraz INTERFERIE S.A. Celem Umowy Kredytowej było refinansowanie dotychczasowych zadłużeń obu Spółek oraz udzielenie INTERFERIE SA kredytów inwestycyjnych.

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

- a) Kredyt A, w rachunku bieżącym udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30 czerwca 2019 roku (Spółka nie odnowiła kredytu);
- b) Kredyt B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2026 roku (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku);
 - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku (kredyt spłacony zgodnie z umową);
 - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
- c) Kredyt C, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Argentyt w Dąbkach, udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku. Wartość kredytu została zmieniona Aneksem nr 4 z dnia 12 sierpnia 2020 roku do kwoty 41.754.000,00 PLN. Na dzień bilansowy kredyt jest wykorzystany w kwocie 23.848.911,61 PLN.
- d) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn w Kołobrzegu, udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 7.683.000,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2028 roku(zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku). Kredyt D na dzień bilansowy nie jest uruchomiony.

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

- 1) Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na Nieruchomościach położonych w Świnoujściu, Dąbkach oraz Kołobrzegu, do maksymalnej kwoty zabezpieczenia w wysokości 43.468.766,92 EUR.
- 2) Zastaw na Udziałach:
Umowa zastawu rejestrowego i finansowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenia), zostały ustanowione na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. posiadanych przez INTERFERIE SA.
Umowa zastawu rejestrowego i finansowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenia), zostały ustanowione na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. posiadanych przez Fundusz.
- 3) Zastaw na Przedsiębiorstwie:
Umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia zostały ustanowione na zbiorach rzeczy w Świnoujściu, Dąbkach oraz Kołobrzegu.
- 4) Zastaw na Rachunkach:
Umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenie) zostaną ustanowione na wszystkich rachunkach bankowych Kredytobiorców.
- 5) Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych:

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Pełnomocnictwo każdego z Kredytobiorców do każdego z rachunków bankowych Kredytobiorców wraz instrukcją ustanowienia blokady na Rachunku Rezerwowym i innych rachunkach w razie Naruszenia.

- 6) Umowa Cesji:
Umowa cesji, na mocy której Kredytobiorca dokonuje na rzecz Kredytodawcy, tytułem zabezpieczenia, cesji swoich praw i korzyści, w ramach przyszłych i istniejących Polis Ubezpieczeniowych, Gwarancji Wykonania i Umów Projektu.
- 7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:
Oświadczenie każdego Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 kodeksu postępowania cywilnego.
- 8) Umowa Podporządkowania:
Umowa Podporządkowania należyście podpisana przez jej strony (Kredytobiorców oraz wszystkie osoby będące stroną Pożyczek Podporządkowanych i Kredytodawcę).

W wyniku zawartej Umowy Kredytowej, INTERFERIE S.A. zobowiązuje się do utrzymania w całym okresie kredytowania prawidłową pozycję wskaźników, to jest wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 % oraz wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %.

Zgodnie z umową, weryfikacja wskaźnika LTV następuje w okresach kwartalnych i na dzień 31 grudnia 2020 roku był on spełniony (wartość wynosi 19%). Wskaźnik DSCR na dzień 31 grudnia.2020 roku nie podlega weryfikacji .

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia Umowy Kredytowej zawartej dnia 08 marca.2016 roku

W 2020 roku efektywna stopa procentowa posiadanych przez Spółkę kredytów wynosi 1,16 %.

Spółka zapłaciła odsetki z tytułu finansowania zewnętrznego w wysokości 40 tys. zł oraz opłaty i prowizje z tytułu udostępnienia kredytów C i D w wysokości 374 tys. zł.

Stan kredytów na 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Stan kredytów na 31 grudnia 2020 roku przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny - umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku – inwestycja w Dąbkach	41 754	0	PLN	23 848	0,0	PLN	30.09.2027	Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej do wysokości 43.468.766,92 EUR, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw na udziałach, zastaw na przedsiębiorstwie, zastaw na rachunkach, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, umowa cesji, umowa podporządkowania
I. Ogółem	41 754	0	x	23 848	0,0	x	X	x

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny - umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku	8 990	2 117	EUR	1 777	385	EUR	30.09.2021	Patrz tabela powyżej
Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu	10 000	0,0	PLN	3 239	0,0	PLN	nieokreślony	Patrz tabela powyżej
II. Ogółem	18 990	2 117	x	5 016	385	x	x	x

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Stan kredytów na 31 grudnia 2019 roku przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny - umowa kredytowa z dnia 08 marca .2016 roku	8 990	2 117	EUR	2 869	673	EUR	30.09.2021	Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej do wysokości 43.468.766,92 EUR, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw na udziałach, zastaw na przedsiębiorstwie, zastaw na rachunkach, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, umowa cesji, umowa podporządkowania
I. Ogółem	8 990	2 117	x	4 416	1 058	x	X	x

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny - umowa kredytowa z dnia 08 marca .2016 roku	rata krótkoterminowa kredytu			1 639	385	EUR	31.12.2019	Patrz tabela powyżej
II. Ogółem	3 000	x	x	1 605	385	x	x	x

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

16. Odroczone podatki dochodowe

	od 01.01.20 do 31.12.20	Za okres od 01.01.19 do 31.12.19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	2 188	2 039
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	4 548	4 457
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego, z tego:	(2 360)	(2 418)
Zmiany w ciągu roku		
Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	2 112	58
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego, z tego:	(248)	(2 360)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	4 470	2 188
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	4 718	4 548

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2020r. wg stawki 19 %	Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie / (Obciążenie) innych całkowitych dochodów	Zwiększenia / Zmniejszenia kapitału	Stan na 31.12.2020 r. wg stawki 19 %
Odsetki	1	4			5
Odpisy aktualizujące wartości należności	167	-			167
Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy)	27	7		26	7
Różnice kursowe	823	27			850
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze	597	177	48	191	535
Krótkookresowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń	53	-			53
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	253	99		72	280
Strata podatkowa		2 176			2 176
Pozostałe	267	147		18	432
Razem	2 188	2 637	48	307	4 470

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2019 r. wg stawki 19 %	Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie / (Obciążenie) innych całkowitych dochodów	Zwiększenia / Zmniejszenia kapitału	Stan na 31.12.2019 r. wg stawki 19 %
Odsetki	1	-			1
Odpisy aktualizujące wartości należności	163	4			167
Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy)	30	26		29	27
Różnice kursowe	816	7			823
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze	495	191	35	124	597
Krótkookresowe rezerwy z tytułu wynagrodzeń	-	53			53
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	275	71		93	253
Pozostałe	259	19		11	267
Razem	2 039	371	35	257	2 188

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Część „Zobowiązań na przyszłe świadczenie pracownicze” w kwocie 48 tys. zł została ujęta w innych całkowitych dochodach w pozycji „Podatek dochodowy”.

	31.12.2020	31.12.2019
Kwota części długoterminowej podatku dochodowego, której realizacji lub uregulowania oczekuje się do 12 m-cy	(603)	1 760
Kwota części długoterminowej podatku dochodowego, której realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 m-cy	851	600
	248	2 360

	Stan na 1.01.2020 r. wg stawki 19 %	Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego	Zmniejszenie kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31.12.2020 r. stawki 19 %
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki	23	-		23
Różnice kursowe	1 004	13		1 017
Różnice amortyzacji	2 122	138		2 260
Pozostałe:	1 341	13		1 354
w tym:				
przeszacowanie majątku (przejście na MSSF na 1.01.2009)	1 044	-		1 044
pozostałe	297	13		310
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej	58	-	6	64
Razem	4 548	164	6	4 718

	Stan na 1.01.2019 r. wg stawki 19 %	Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego	Zmniejszenie kapitału własnego z tytułu zmiany stanu różnic przejściowych	Stan na 31.12.2019 r. stawki 19 %
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego				
Odsetki	23	-		23
Różnice kursowe	991	13		1 004
Różnice amortyzacji	2 081	41		2 122
Pozostałe:	1 312	29		1 341
w tym:				
przeszacowanie majątku (przejście na MSSF na 1.01.2009)	1 044	-		1 044
pozostałe	268	29		297
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej	50	-	8	58
Razem	4 457	83	8	4 548

Zarząd Spółki, zgodnie z KIMSF23A4, oraz MSR1 par. 122; 125-129 - przeanalizował ryzyko nierozliczenia w przyszłości strat podatkowych.

Na podstawie zatwierdzonych przez Zarząd i Radę Nadzorczą Spółki Planów na najbliższe 5 lat, oszacował to ryzyko jako znikome.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

	OGÓŁEM zobowiązania	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno- rentowe	odprawy pośmiertne i inne świadczenia
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31 grudnia 2019 r.	1 335	129	1 117	89
Koszty odsetek	24	2	20	2
Koszty bieżącego zatrudnienia	95	17	71	7
Straty aktuarialne	299	44	219	36
Zyski aktuarialne	-	-	-	-
Zmniejszenie zobowiązań z tytułu utraty kontroli	-	-	-	-
Wyplacone świadczenia	(123)	(30)	(93)	-
Wartość bieżąca zobowiązań stan na 31 grudnia 2020r.	1 032	74	896	62
Koszty przeszłego zatrudnienia nieuwjęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31 grudnia 2020 r.	1 032	74	896	62
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	874	0	820	55
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	158	74	76	7
	OGÓŁEM zobowiązania	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno- rentowe	odprawy pośmiertne i inne świadczenia
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 31 grudnia 2018 r.	1 115	149	886	80
Koszty odsetek	26	3	21	2
Koszty bieżącego zatrudnienia	97	22	70	5
Straty aktuarialne	184		182	2
Zyski aktuarialne	10	10	-	-
Zmniejszenie zobowiązań z tytułu utraty kontroli	-			
Wyplacone świadczenia	(77)	(35)	(42)	
Wartość bieżąca zobowiązań stan na 31 grudnia 2019 r.	1 335	129	1 117	9
Koszty przeszłego zatrudnienia nieuwjęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31 grudnia 2019 r.	1 335	129	1 117	89
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	1 043	71	899	73
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	292	58	219	15

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Koszty ujęte w wyniku finansowym, razem		
Koszty odsetek	24	26
Koszty bieżącego zatrudnienia	95	97
Straty aktuarialne	-	184
Koszty przeszłego zatrudnienia	-	-
Zyski aktuarialne	(44)	10
Wyłacone świadczenia	(123)	(77)
	(48)	240

Główne przyjęte założenia aktuarialne w INTERFERIE SA/w %/

	2021	2022	do 2023
- stopa dyskonta /%/	1,3	1,3	1,3
- stopa wzrostu najniższego wynagrodzenia	6,3	6,3	6,3
- wzrost wynagrodzeń ujęty przez Spółkę	9	2	2

rotacje:

wiek pracownika	do 30 lat	31 – 40 lat	41 – 50 lat	51 – 60 lat	61-65 lat
prawdopodobieństwo rezygnacji	13,5%	13,5%	8,05%	0,75%	0%

18. Przychody ze sprzedaży

	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Przychody ze sprzedaży, w tym:	22 106	46 301
Przychody ze sprzedaży usług	21 969	46 047
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	137	254

Jednostka rozpoznaje przychody w momencie ich realizacji. Przychody z tytułu pobytów na przełomie okresów sprawozdawczych rozpoznawane są proporcjonalnie do okresu świadczonych usług.

Płatności za usługi dokonywane są po wyświadczeniu usługi, zgodnie z wcześniej zawartą umową lub ofertą. Wynagrodzenie za usługi jest stałe.

19. Koszty wg rodzaju

	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	2 905	3 873
Koszty świadczeń pracowniczych	12 178	18 066
Zużycia materiałów i energii	5 484	10 649
Usługi obce	4 816	8 415
Podatki i opłaty	1 216	1 624
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	254	876
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	212	271
Podróże służbowe	14	47
Pozostałe koszty z tego:	65	134
Odpis utworzony /Odwrócony z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		
Odpisy aktualizujące wartość należności		-
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności		-
Inne koszty działalności operacyjnej	65	134
Razem koszty rodzajowe	27 144	43 955
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	50	86
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	27 194	44 041

20. Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Koszty wynagrodzeń	9 894	14 472
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	2 209	3 403
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	75	191
Koszty świadczeń pracowniczych	12 178	18 066

21. Średnia liczba pracowników

	2020	2019
Przeciętne zatrudnienie w etatach za 12 m-cy	238	238

22. Pozostałe koszty i straty operacyjne

	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	1 196	22
Odsetki	1	-
Straty z tytułu likwidacji środków trwałych	1 195	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych należności	0	22
Koszty związane z odsprzedażą usług, refakturowanymi odpłatnościami	71	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	14
Zapłacone kary i odszkodowania	2	1
Koszty (okresowego zawieszenia działalności jednostek eksploatacyjnych	6 394	-
Pozostałe koszty / straty operacyjne, w tym:	142	268
- pozostałe	142	268
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	7 806	305

23. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	157	392
Odsetki	30	308
Zyski z tytułu różnic kursowych finansowych	108	-
Zyski z tytułu zbycia środków trwałych	-	2
Odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych	19	82
Otrzymane dotacje państwowe	1 780	-
Otrzymane kary i odszkodowania	2	38
Ujawnione nadwyżki aktywów obrotowych	0	0
Przychody z odsprzedaży usług, refakturowanych odpłatności	71	-
Dywidendy	-	1 349
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	18	119
- pozostałe	18	119
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	2 028	1 898

Otrzymane dotacje państwowe w kwocie: 1 780 tys. zł wynikają z :

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- dofinansowania do wynagrodzeń pracowników wraz ze składkami na ubezpieczenia społeczne (art.15zzb ustawy o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw) - kwota 1 777 tys. zł).
- uzyskanej pomocy de minimis na łączną kwotę opłaty prolongacyjnej, która nie została Spółce naliczona, w wysokości 3 tys. zł (696,96 euro) z tytułu odroczenia terminów płatności podatku od nieruchomości za m-ce III, IV i V 2020 r. w łącznej kwocie 180 tys. zł do 30 września 2020 r.

Ponadto w 2020 roku, Spółka:

- złożyła także wnioski o pomoc publiczną, w tym z Polskiego Funduszu Rozwoju,
- na podstawie przepisów art. 15 ja ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, Spółka uzyskała pomniejszenie opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości Skarbu Państwa za rok 2020, w łącznej kwocie 205 tys. zł.

24. Przychody finansowe

	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Zyski z tytułu różnic kursowych od kredytów	-	28
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych związanych ze źródłami finansowania zewnętrznego	-	-
Ogółem przychody finansowe	-	28

25. Koszty finansowe

	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Koszty odsetek:	344	381
Od pożyczek i kredytów	41	69
Od leasingu finansowego	303	312
Straty z tytułu różnic kursowych	214	-
Opłaty i prowizje z tytułu finansowania zewnętrznego	373	470
Pozostałe koszty finansowe	-	-
Ogółem koszty finansowe - netto	931	851

26. Podatek dochodowy

	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Podatek dochodowy		
Podatek bieżący	41	482
Podatek odroczony	(2 166)	(31)
Korekty podatku za poprzednie okresy	-	193
Razem:	(2 126)	590

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 podatkowej w 2020 roku wynosiła 18,01% (2019r.: 19,48%).

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	Za okres	
	od 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	(11 798)	3 029
Podatek wyliczony wg obowiązującej stawki podatkowej (19%)	(2 241)	575
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	-	(259)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	116	(383)
Korekty podatku za poprzednie okresy	-	139
Ujemne różnice przejściowe w okresie, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku dochodowego	-	-
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (wg efektywnej stopy podatkowej)	(2 126)	590

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 01.01.20 do 31.12.20	od 01.01.19 do 31.12.19
Wartość księgową netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz koszty związane ze zbyciem		3
Zysk/Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	1 195	2
Zysk/Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(1 195)	-
Zmiana stanu należności z tytułu zbycia	-	379
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-	384

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Kontrolę nad Spółką INTERFERIE S.A. sprawuje Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 67,71% akcji Spółki, 15,09 % akcji posiada ZUW URBEX Sp. z o.o. Pozostałe 17,20% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A, w której 31,79 % akcji posiada Skarb Państwa.

KGHM VI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Fundusz) oraz jego spółki zależnej - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 1) oraz spółki zależnej -Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 2):

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2, 261 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,79 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 261 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,79 % ogólnej liczby głosów oraz

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 1, 9 861 625 akcji zwykłych na okaziciela INTERFERIE S.A., które stanowią 67,71 % kapitału zakładowego i dają 9 861 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 67,71 % w ogólnej liczbie głosów.

Zatem pośrednio, poprzez podmioty zależne, Fundusz posiada łącznie 10 122 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 69,50% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 122 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 69,50% ogólnej liczby głosów.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Z podmiotami powiązаныmi przeprowadzono następujące transakcje:

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	Za okres Od 01.01.2020 do 31.12.2020	
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
Jednostce dominującej (KGHM)	1 199	-
Jednostce stowarzyszonej	796	-
Pozostałe jednostki powiązane	91	-
Spółkom skarbu Państwa	324	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	2 410	-

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	Za okres Od 01.01.2019 do 31.12.2019	
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
Jednostce dominującej (KGHM)	5 051	-
Jednostce stowarzyszonej	1 037	-
Pozostałe jednostki powiązane	653	-
Spółkom skarbu Państwa	50	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	6 791	-

Zakup od jednostek powiązanych	Za okres od 01.01.20 do 31.12.20	
	Zakup	
Od Spółek Skarbu Państwa	347	
Od jednostki dominującej (KGHM)	343	
Od jednostki stowarzyszonej	68	
Od pozostałych jednostek powiązanych	336	
Razem, zakup od jednostek powiązanych	1 094	

Zakup od jednostek powiązanych	Za okres od 01.01.19 do 31.12.19	
	Zakup	
Od Spółek Skarbu Państwa	158	
Od jednostki dominującej (KGHM)	176	
Od jednostki stowarzyszonej	58	
Od pozostałych jednostek powiązanych	1 356	
Razem, zakup od jednostek powiązanych	1 748	

Zarówno w 2020, jak i w 2019 r. INTERFERIE S.A. nie przeprowadzały transakcji z podmiotem bezpośrednio dominującym Fundusz Hotele 01 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na	
	31.12.2020	31.12.2019
Od jednostek dominujących (KGHM)	3	533
Od jednostki stowarzyszonej	-	155
Od pozostałych jednostek powiązanych:	1	27
- w tym Uzdrowisko Połczyn S.A.	-	10
Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	715

Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na	
	31.12.2019	31.12.2019
Od jednostek dominujących (KGHM)	-	-
Od jednostki stowarzyszonej	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych (Zagłębie Lubin)	-	-
Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	-

Zobowiązania wobec	Stan na	
	31.12.2020	31.12.2019
Jednostek dominujących (KGHM)	154	18
Jednostki stowarzyszonej	170	-
Spółek Skarbu Państwa	90	66
Pozostałych jednostek powiązanych	60	81
Razem, zobowiązania	474	165

Spółka nie udzielała ani nie otrzymywała gwarancji od jednostek powiązanych.

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

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

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi – wynagrodzenia

Informacja o wynagrodzeniu wypłaconym i naliczonym w 2020 r.

Członkowie Zarządu w 2020 roku	Okres pełnienia funkcji	Okres zatrudnienia	Wynagrodzenie wypłacone = naliczone	Premia roczna, nagrody, odprawa *)	Premia roczna, nagrody, odprawa **)	Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej ***)	Łączne dochody
Piotr Sosiński	01.01.- 18.07.2019	01.01.- 18.07.2019	-	137	71	-	208
Łukasz Ciotek	01.01.- 1.12.2020	01.01.- 31.12.2020	304	112	122	4*	542
Bąkowska-Morawska Urszula	01.01.- 31.12.2020	01.01.- 31.12.2020	243	-	29	-	272
Razem			547	249	222	4	1 022

* Premia roczna, nagrody, odprawy, ekwiwalenty 2018 wypłacone w 2020

** Premia roczna, nagrody, odprawy, ekwiwalenty należne za 2019 rok niewypłacona

*** Premia roczna, nagrody, odprawy, ekwiwalenty 2018 i 2019 wypłacone w 2020

Wynagrodzenie wypłacone wliczone jest za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020 (wynagrodzenie za 12/2019 wypłacone w 01/2020, wynagrodzenie za 12/2020 wypłacone w 01/2021 nie jest brane pod uwagę).

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Członkowie Rady Nadzorczej w 2020r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie wypłacone= naliczone	Zwrot kosztów podróży	Łączne dochody w 2020r.
Mieszkała Krystian	01.01.-31.12.2020	45	-	45
Wojdyła Marcin	01.01.-31.12.2020	50	-	50
Garbicz Bartłomiej	01.01.-31.12.2020	45	-	45
Cichocki Bernard	01.01.-31.12.2020	45	-	45
Falandysz Jaromir	01.01.-27.12.2020	45	-	45
Stolarczyk Paweł	29.12.-31.12.2020	-	-	-
Pietrzyk Damian	01.01.-31.01.2020	Łączenie funkcji członka Zarządu TFI - brak wynagrodzenia		
Stelmach Łukasz	24.06.-31.12.2020	Łączenie funkcji członka Zarządu TFI - brak wynagrodzenia		
Razem		230	-	230

Członkowie Zarządu w 2019 roku	Okres pełnienia funkcji	Okres zatrudnienia	Wynagrodzenie wypłacone= naliczone	Premia roczna, nagrody, Odprawa*)	Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej	Łączne dochody w 2019 r.
Sosiński Piotr	01.01.-18.07.2019	01.01.-18.07.2019	174	137	0	311
Ciołek Łukasz	01.01.-31.12.2019	01.01.-31.12.2019	254	112	7	373
Bąkowska-Morawska Urszula	01.10.-31.12.2019	01.10.-31.12.2019	41	0	0	41
Razem			469	249	7	725

*)Wynagrodzenie zmienne, naliczone za 2018 rok

Członkowie Rady Nadzorczej w 2019 r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie	Zwrot kosztów podróży *)	Łączne dochody w 2019 r.
Bielawska Brygida	01.01. - 22.05.2019	20	0	20
Mieszkała Krystian	01.01. - 31.12.2019	42	3	45
Wojdyła Marcin	01.01. - 31.12.2019	42	2	44
Garbicz Bartłomiej	01.01. - 31.12.2019	42	2	44
Cichocki Bernard	01.01. - 31.12.2019	42	0	42
Falandysz Jaromir	22.05.-31.12.2019	23	0	23
Pietrzyk Damian	22.05.-31.12.2019	Łączenie funkcji członka Zarządu TFI - brak wynagrodzenia		
Razem		211	7	218

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

30. Informacja o wynagrodzeniu firmy audytorskiej 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 2020 roku i dnia 31 grudnia 2019 roku w podziale na rodzaje usług:

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego oraz przeglądy sprawozdań finansowych	74	74
w tym:		
- badanie rocznych sprawozdań finansowych	42	42
- przegląd półrocznych sprawozdań finansowych	27	27
- łączna maksymalna kwota wydatków podlegających zwrotowi (dojazdy, noclegi, wyżywienie)		
- badanie pakietu konsolidacyjnego	5	5
Pozostałe	-	-

31. Aktywa i zobowiązania ZFŚS

Aktywa i zobowiązania ZFŚS	Stan na dzień	
	31.12.2020	31.12.2019
Pożyczki udzielone pracownikom na cele mieszkaniowe	40	32
Pozostałe należności		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	48	38
Zobowiązania wobec Funduszu	58	36
Saldo po kompensacie	30	34
Wysokość odpisu na Fundusz Socjalny w okresie obrotowym	376	299

32. Dywidenda

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki planuje, aby wynik finansowy za 2020 został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Raportem bieżącym Nr 4/2021 z dnia 10 lutego Zarząd INTERFERIE S.A poinformował o treści uchwał, które zostały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A. Uchwałą Nr 3/2021 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy z dnia 10 lutego 2021r. wyraziło zgodę na rozporządzenie składnikami aktywów trwałych o wartości przekraczającej 5% sumy aktywów poprzez ustanowienie ograniczonego prawa rzeczowego w postaci Hipoteki umownej, do kwoty mającej stanowić 150% kwoty Pożyczki Preferencyjnej udzielonej INTERFERIE S.A. w Ramach Programu Rządowego „Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm”

Raportem bieżącym Nr 6/2021 z dnia 16 lutego Zarząd INTERFERIE S.A poinformował o podpisaniu UMOWY POŻYCZKI PREFERENCYJNEJ w Ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm. Stronami umowy są POLSKI FUNDUSZ ROZWOJU S. A., z siedzibą w Warszawie, przy ul. Kruczej 50, 00-025 Warszawa, oraz INTERFERIE S. A., z siedzibą w Legnicy, przy ul. Chojnowska 41, 59-220 Legnica.

Po dacie bilansowej nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, poza opisanym powyżej, mające wpływ na sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku.

34. Informacja dotycząca zobowiązań i aktywów warunkowych oraz pozycji pozabilansowych

		należności / zobowiązania na 31.12.2020	należności / zobowiązania na 31.12.2019
1	Zobowiązania warunkowe	519	519
2	Aktywa warunkowe	2714	2 556

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zobowiązania warunkowe, w tym:

- udzielone gwarancje bankowe dla Uniwersytetu Przyrodniczego we Wrocławiu z tyt. należytego wykonania zobowiązań wynikających z umowy dzierżawy OW „Wodnik” w Dąbkach (kwota 246 tys. zł)
- opłaty za wycinkę drzew i krzewów w związku z realizacją inwestycją w Dąbkach i Ustroniu Morskim (kwota 273 tys. zł).

Należności warunkowe, w tym:

- gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe dostarczone przez firmy dokonujące dostaw towarów i usług inwestycyjnych (kwota 2 714 tys. zł)

Spółka na dzień 31 grudnia.2020 roku nie udzielała:

- a) kredytów, pożyczek i gwarancji,
- b) poręczeń z tytułu kredytów i pożyczek.

Przeciwko Spółce w 2020 roku nie toczyły się istotne postępowania sądowe, które mogłyby wpłynąć na kondycję finansową Spółki.

35. Kwota zysku na akcję

	w tys. zł	
	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019
Zysk / Strata netto	(9 673)	2 439
Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk / Strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	(0,66)	0,17
Rozwodniony zysk / strata netto na jedną akcję	(0,66)	0,17

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 2020 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu ani spłaty papierów wartościowych.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10.03.2021	Łukasz Ciołek	Prezes Zarządu	
10.03.2021	Urszula Bąkowska-Morawska	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
10.03.2021	Renata Bindas	Główny księgowy	