



**INTERFERIE S.A. w Lubinie**  
**Qsr 1/2010**

Kwartalne skrócone skonsolidowane  
sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010

(zgodnie z § 82 ust. 2 oraz § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów  
z dnia 19 lutego 2009 r. - Dz. U. Nr 33, poz. 259)

data przekazania: 10.05.2010 r.

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
 za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

## WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2010	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2009	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2010	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2009
I. Przychody ze sprzedaży	7 371	8 587	1 858	1 867
II. Strata z działalności operacyjnej	-662	-765	-167	-167
III. Strata przed opodatkowaniem	-345	-1 869	-87	-406
IV. Strata netto	-367	-1 603	-93	-349
V. Łączne dochody całkowite	-367	-1 603	-93	-349
VI. Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
VII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0	0	0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 177	168	-297	37
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 191	-733	-300	-159
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 031	472	512	103
XI. Przepływy pieniężne netto razem	-337	-93	-85	-20
	<b>Stan na 31.03.2010</b>	<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>Stan na 31.03.2010</b>	<b>Stan na 31.12.2009</b>
XII. Aktywa trwałe	111 892	111 592	28 971	27 163
XIII. Aktywa obrotowe	4 614	4 145	1 195	1 009
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV. Aktywa razem	116 506	115 737	30 166	28 172
XVI. Zobowiązania długoterminowe	7 644	8 154	1 979	1 985
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	9 305	7 659	2 409	1 864
XVIII. Kapitał własny	99 557	99 924	25 777	24 323

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2010	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2009	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2010	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2009
I. Przychody ze sprzedaży	7 372	8 587	1 858	1 867
II. Strata z działalności operacyjnej	-657	-766	-166	-167
III. Strata przed opodatkowaniem	-340	-1 869	-86	-406
IV. Strata netto	-362	-1 603	-91	-349
V. Łączne dochody całkowite	-362	-1 603	-91	-349
VI. Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
VII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0	0	0	0
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 194	168	-301	37
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 224	-733	-309	-159
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 031	472	512	103
XI. Przepływy pieniężne netto razem	-387	-93	-98	-20
	<b>Stan na 31.03.2010</b>	<b>Stan na 31.12.2009</b>	<b>Stan na 31.03.2010</b>	<b>Stan na 31.12.2009</b>
XII. Aktywa trwałe	111 926	111 592	28 980	27 163
XIII. Aktywa obrotowe	4 561	4 145	1 181	1 009
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV. Aktywa razem	116 487	115 737	30 161	28 172
XVI. Zobowiązania długoterminowe	7 644	8 154	1 979	1 985
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	9 282	7 659	2 403	1 864
XVIII. Kapitał własny	99 561	99 924	25 778	24 323

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2010	31.12.2009	01.01.2009
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>111 892</b>	<b>111 592</b>	<b>110 109</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	102 198	101 873	100 338
Wartości niematerialne	9 644	9 669	9 721
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50	50
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 614</b>	<b>4 145</b>	<b>2 855</b>
Zapasy	300	310	313
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 691	2 875	2 008
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	451	451	281
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	172	509	253
<b>Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>116 506</b>	<b>115 737</b>	<b>112 964</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>99 557</b>	<b>99 924</b>	<b>97 607</b>
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej</b>	<b>99 557</b>	<b>99 924</b>	<b>97 607</b>
Kapitał akcyjny/podstawowy	76 694	76 694	76 694
Inne skumulowane całkowite dochody w okresie sprawozdawczym	0	0	0
Zyski zatrzymane	22 863	23 230	20 913
<b>Kapitały przypadające na udziały mniejszości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>16 949</b>	<b>15 813</b>	<b>15 357</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7 644</b>	<b>8 154</b>	<b>9 179</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	18	57
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5 131	5 659	6 902
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 471	1 448	1 213
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 029	1 029	1 007
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 305</b>	<b>7 659</b>	<b>6 178</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 860	5 231	3 323
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	4 226	1 963	2 588
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	78
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	188	188	157
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	31	277	32
<b>Zobowiązania wchodzące w skład grupy zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>116 506</b>	<b>115 737</b>	<b>112 964</b>

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
 za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów**

<u>Rachunek zysków i strat</u>	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2010	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2009
Przychody ze sprzedaży	7 371	8 587
Przychody ze sprzedaży produktów	6 857	7 894
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	514	693
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 868	7 555
Koszty sprzedanych produktów	6 674	7 296
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	194	261
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>503</b>	<b>1 031</b>
Koszty sprzedaży	134	128
Koszty ogólnego zarządu	981	977
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	286	149
Pozostałe koszty i straty operacyjne	336	840
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-662</b>	<b>-765</b>
Przychody finansowe	396	0
Koszty finansowe	79	1 104
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-345	-1 869
Podatek dochodowy	22	-266
część bieżąca	0	0
część odroczone	22	-266
Zysk/(Strata) roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-367	-1 603
<b><u>Inne całkowite dochody:</u></b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>-367</b>	<b>-1 603</b>
<b>Zysk przypadający:</b>		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-367	-1 603
udziałowcom mniejszościowym	0	0
<b>Całkowite dochody przypadające:</b>		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-367	-1 603
udziałowcom mniejszościowym	0	0

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
 za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2009 r.</b>	<b>72 821</b>	<b>19 851</b>	<b>92 672</b>
Przekształcenie danych na 01.01.2009 z tytułu przejścia na MSSF	3 873	1 062	4 935
<b>Stan na 1 stycznia 2009r. po przekształceniu</b>	<b>76 694</b>	<b>20 913</b>	<b>97 607</b>
Całkowite dochody	x	-1 603	-1 603
<b>Stan na 31 marca 2009 r.</b>	<b>76 694</b>	<b>19 310</b>	<b>96 004</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2010 r.</b>	<b>76 694</b>	<b>23 230</b>	<b>99 924</b>
Całkowite dochody	x	-367	-367
<b>Stan na 31 marca 2010 r.</b>	<b>76 694</b>	<b>22 863</b>	<b>99 557</b>

**Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2010	za 3 miesiące kończący się 31 marca 2009
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto roku obrotowego	-367	-1 603
Korekty:	372	2 927
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	22	-266
Amortyzacja	887	983
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	6
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	79	64
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-375	1 038
Zmiana stanu rezerw	-245	-5
Inne korekty	4	1 107
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-1 182	-1 156
Zapasy	10	2
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-816	-1 448
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-376	290
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 177</b>	<b>168</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 191	-734
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	1
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 191</b>	<b>-733</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 574	1 044
Splata kredytów i pożyczek	-464	-508
Odsetki zapłacone	-79	-64
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 031</b>	<b>472</b>
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-337	-93
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>509</b>	<b>253</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku</b>	<b>172</b>	<b>160</b>

## **Wybrane dane objaśniające do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A. sporządzonego za I- szy kwartał 2010 r.**

### **I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości**

#### **1. Wstęp**

Prezentowany raport kwartalny zawiera skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za następujące okresy:

- bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2010 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2009 r.

Integralną część raportu stanowi kwartalna informacja finansowa INTERFERIE S.A. za okres:

- bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2010 r
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2009 r.

Zarówno sprawozdanie skonsolidowane jak i jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2010r. nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A. jest spółka INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie , której akcje notowane są na rynku regulowanym.

W skład Grupy Kapitałowej wchodzi Spółka INTERFERIE MEDICAL SPA Sp. z o.o., w której INTERFERIE S.A. posiadają 100 % udziałów.

Podstawowy przedmiot działalności Jednostki Dominującej stanowi:

1. działalność w zakresie turystyki, wypoczynku i rekreacji,
2. świadczenie usług sanatoryjno-leczniczych,
3. hotele i restauracje,

Zakres działalności Grupy Kapitałowej jest tożsamy z zakresem działalności Jednostki Dominującej.

#### **Skład organów zarządzających i nadzorczych INTERFERIE S.A.**

##### Zarząd Spółki

Adam Milanowski	Prezes Zarządu
Radosław Besztyga	Wiceprezes Zarządu

##### Rada Nadzorcza Spółki

Cezary Iwański	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Żołyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Ostowicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Angelika Andersz-Hryńków	
Józef Stanisław Kowalski	
Jerzy Pokój	

**Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi**

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

W dniu 01.02.2010 r. został podpisany akt założycielski nowo powstałej spółki pod firmą INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. Siedzibą Spółki jest miasto Lubin. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000, 00 złotych i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 złotych każdy. Udziały w 100% objęła Spółka INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie pokrywając je wkładem pieniężnym. Objęte udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego nowej Spółki i uprawniają do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników nowej Spółki. Objęte udziały zostaną ujęte w księgach rachunkowych Spółki po ich wartości nominalnej. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Celem utworzenia spółki jest prowadzenie przedsiębiorstwa w zakresie hotelarstwa, wypoczynku, rehabilitacji, turystyki zdrowotnej i wellness. Spółka odpowiedzialna będzie za budowę kompleksu wypoczynkowo – rehabilitacyjnego w Świnoujściu.

W dniu 31.03.2010 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A. W trakcie obrad Zgromadzenie podjęto m.in. uchwały o przyjęciu zmian do Statutu Spółki, dokonano zmian w Regulaminie obrad Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A., podjęto uchwałę w sprawie prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzania sprawozdań finansowych Spółki według zasad rachunkowości określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR).

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 3,9669 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2010 r. według kursu 3,8622 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,5994 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2009 r. według kursu 4,1082 PLN/EUR

## **2. Zasady rachunkowości.**

### **2.1 Podstawa sporządzenia**

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A. oraz jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki INTERFERIE S.A. sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską, obowiązującymi na dzień sprawozdawczy niniejszego sprawozdania finansowego. Zmiany do obowiązujących standardów ostatnio przyjęte lub oczekujące na przyjęcie nie mają związku z działalnością Grupy lub ich wpływ nie byłby istotny.

Dniem przejścia na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej jest 1.01.2009 rok i Grupa sporządziła bilans otwarcia na ten dzień, zaś skutki przejścia na MSSF zostały zaprezentowane na stronie 24 sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie zaprezentowano zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, przy zastosowaniu tych samych zasad dla okresu bieżącego i porównywalnego.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego za wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, aktywów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz instrumentów pochodnych.

### **2.2 Polityka rachunkowości**

#### **2.2.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe to środki trwałe:

- które są utrzymywane przez jednostkę w celu wykorzystywania ich w procesie produkcyjnym, przy dostawach towarów i świadczeniu usług, w celu oddania do używania innym podmiotom na podstawie umowy najmu lub w celach administracyjnych,

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- którym towarzyszy oczekiwanie, iż będą wykorzystywane przez czas dłuższy niż jeden rok,
- w stosunku, do których istnieje prawdopodobieństwo, iż jednostka uzyska w przyszłości korzyści ekonomiczne związane ze składnikiem majątkowym, oraz
- których wartość można określić w sposób wiarygodny.

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

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

Cenę nabycia/koszt wytworzenia powiększają koszty finansowania zewnętrznego zaciągnięte na sfinansowanie nabycia lub wytworzenie środka trwałego. Różnice kursowe powstałe od zobowiązań zawartych w walucie obcej powyżej kwoty korygującej wysokość odsetek wchodzących w skład kosztów finansowania zewnętrznego, związanych z nabyciem lub wytworzeniem składnika rzeczowych aktywów trwałych ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie, którego dotyczą.

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

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

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

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

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

Dla poszczególnych grup środków trwałych przyjęto następujące stawki amortyzacyjne:

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

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

„Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana” lub zostaje usunięty z ewidencji bilansowej na skutek likwidacji, sprzedaży bądź wycofania z użytkowania.

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

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

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



INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 rachunku zysków i strat.

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

### 2.2.2 Wartości niematerialne

Za wartości niematerialne uznaje się:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Test na utratę wartości przeprowadza się i ujmuje ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 2.2.9 *Utrata wartości aktywów niefinansowych*.

### 2.2.3 Inwestycje kapitałowe

#### Jednostki zależne

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

Przejęcie przez jednostki Grupy innych jednostek rozlicza się metodą przejęcia.

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

a/ przekazanej zapłaty za przejęcie,

b/ kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej, oraz

c/ w przypadku połączenia realizowanego etapami, wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej nad

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

Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą **zysk z okazjowego nabycia** ujmuje się bezpośrednio w rachunku zysków i strat w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

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

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

Zaprzestaje się konsolidacji jednostek zależnych z dniem utraty kontroli.

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

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

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

### **Jednostki stowarzyszone**

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

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

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

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

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

## 2.2.4. Instrumenty finansowe

### 2.2.4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

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

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

#### **Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat**

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Aktywo lub zobowiązanie finansowe może zostać wyznaczone przez jednostkę na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat tylko wówczas, gdy:

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

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

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

#### **Pożyczki i należności (PIN)**

Pożyczki i należności to niebędące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

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

#### **Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (UDT)**

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

#### **Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (DDS)**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niestanowiące instrumentów pochodnych, wyznaczone na dostępne do sprzedaży albo niezaliczone do żadnej z pozostałych kategorii. W kategorii tej ujmuje się przede wszystkim aktywa finansowe nieposiadające ustalonego terminu zapadalności i niespełniające jednocześnie wymogów zaliczenia do kategorii aktywów finansowych wycenianych w wartości

godzniej przez rachunek zysków i strat oraz aktywa finansowe, które zostały nabyte na rynku wtórnym, posiadające ustalone terminy zapadalności, ale co, do których Spółka nie ma zamiaru ani możliwości utrzymywania ich do terminu zapadalności.

#### **Pozostałe zobowiązania finansowe (PZF)**

Jednostka klasyfikuje do tej kategorii zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godzinowej przez rachunek zysków i strat.

#### **2.2.4.2. Początkowe ujęcie oraz wyłączenie instrumentów finansowych z ksiąg rachunkowych**

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

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

#### **2.2.4.3. Wycena instrumentów finansowych na dzień sprawozdawczy**

##### **Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzinowej przez rachunek zysków i strat oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.**

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

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godzinowej przez rachunek zysków i strat wykazuje się w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Zyski i straty na składniku aktywów finansowych zaliczonym do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w innych całkowitych dochodach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych, które powstają dla aktywów pieniężnych oraz zysków i strat z tytułu odsetek, które byłyby rozpoznane przy wycenie tych pozycji według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. W momencie usunięcia z ksiąg rachunkowych składnika aktywów zaliczonego do dostępnych do sprzedaży, łączne dotychczasowe zyski i straty uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach ujmuje się w rachunku zysków i strat.

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

##### **Pożyczki i należności, inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności**

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

##### **Pozostałe zobowiązania finansowe**

Po początkowym ujęciu, jednostka dokonuje wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza zaklasyfikowanymi do kategorii wycenianych w wartości godzinowej przez rachunek zysków i strat, w wysokości zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem:

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

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

- wartości ustalonej zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 2.2.14. Rezerwy lub,

wartości początkowo ujętej (tj. w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji które mogą być bezpośrednio przypisane do składnika zobowiązań finansowych), pomniejszonej o skumulowaną amortyzację ustaloną zgodnie z MSR 18 *Przychody*.

#### 2.2.4.4. Wycena do wartości godziwej

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

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

#### 2.2.4.5. Utrata wartości aktywów finansowych

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

#### 2.2.5 Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

- materiały,
- towary,

**Przychód** składników zapasów wyceniany jest według rzeczywistych cen zakupu,

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

**Zapasy** wycenia się według cen przeciętnych ustalonych jak dla rozchodu,

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

#### 2.2.6 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług ujmuje się początkowo w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu należności te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości, przy czym należności z tytułu dostaw i usług z datą zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania należności nie podlegają dyskontowaniu.

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

Odpisy aktualizujące należności tworzy się i ujmuje w następujący sposób:

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług innych niż należności związane ze sprzedażą towarów i materiałów obciąża koszty operacyjne i ujemnie się w koszcie wytworzenia sprzedanych produktów,

- odpis aktualizujący należności inne niż z tytułu dostaw tworzy się w ciężar kosztów operacyjnych i ujemnie w kosztach ogólnego zarządu,

- odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług związanych ze sprzedażą towarów i materiałów obciąża wartość sprzedanych towarów i materiałów,

- odpis aktualizujący należności niezwiązane z podstawową działalnością jednostki, np. odsetki, podatki tworzy się w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, zaś jego odwrócenie następuje jako uznanie pozostałych przychodów operacyjnych.

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

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

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

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

#### **Za należności uznaje się:**

- **należności z tytułu dostaw i usług** – to jest należności powstałe w wyniku podstawowej działalności operacyjnej Spółki oraz

- **pozostałe należności**, w tym:

- pożyczki udzielone,

- **inne należności finansowe** - to jest należności spełniające definicje aktywów finansowych, w tym m.in: lokaty powyżej 3 miesięcy, należności z tytułu rozliczenia pochodnych instrumentów finansowych, papiery komercyjne oraz dłużne instrumenty finansowe powyżej 3 miesięcy zakwalifikowane do kategorii pożyczki i należności, należności z tytułu dywidend, odsetki od należności, zaliczki, dopłaty do kapitału, udzielone wadia i kaucje, pozostałe należności finansowe,

- **inne należności niefinansowe**, w tym m.in. zaliczki na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, akcje i udziały, należności z tytułu ZFŚS, należności od pracowników, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w innej formie niż przekazanie środków pieniężnych, zaliczki wypłacone pracownikom, należności z tytułu podatków, w tym z tytułu podatku VAT (z wyłączeniem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych), pozostałe należności niefinansowe,

- rozliczenia międzyokresowe czynne.

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

Do czynnych rozliczeń międzyokresowych zalicza się m.in.:

- wypłacane z góry jednorazowo wynagrodzenia wraz z narzutami dotyczące okresów rocznych,

- jednorazowe roczne opłaty z tytułu ubezpieczeń majątkowych, osobowych, prenumeraty czasopism, czynszów pobranych z góry, itp.,

- koszty odpisu na ZFŚS rozliczane w ciągu roku.

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

#### **2.2.7 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

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

### **2.2.8 Aktywa trwałe (lub grupy do zbycia) przeznaczone do sprzedaży**

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

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

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

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

### **2.2.9 Utrata wartości aktywów niefinansowych**

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

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

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

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

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

### **2.2.10 Kapitał własny**

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

**2.2.10.1 Kapitał podstawowy (akcyjny)** według wartości nominalnej powiększony o nadwyżkę wartości emisyjnej nad wartością nominalną skorygowaną o koszty emisji

**2.2.10.2 Zyski zatrzymane**, na które składają się:

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym kapitał podstawowy stanowi kapitał jednostki dominującej.

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

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

#### **2.2.11. Zobowiązania**

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

Do zobowiązań zalicza się:

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

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

Zobowiązania niefinansowe stanowią w szczególności:

- zobowiązania z tytułu podatków, opłat, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych,
- inne zobowiązania niefinansowe, w tym: otrzymane zaliczki, które zostaną rozliczone poprzez wykonanie usługi, zobowiązania z tytułu funduszy specjalnych, zobowiązania wobec pracowników, jeżeli ich uregulowanie nastąpi w innej formie niż poprzez wypłatę środków pieniężnych, pozostałe zobowiązania niefinansowe.
- fundusze specjalne
- rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów.
- rozliczenia międzyokresowe przychodów.

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

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

#### **2.2.12 Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów**

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

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów stanowią m.in.:

- wynagrodzenia wraz z narzutami wypłacane jednorazowo, dotyczące okresów rocznych,
- zarachowane podatki i opłaty lokalne,
- krótkookresowe rezerwy na niewykorzystane urlopy.
- Inne zarachowane współmiernie do osiągniętych przychodów, stanowiące przyszłe zobowiązania oszacowane na podstawie zawartych umów lub innych wiarygodnych szacunków.

#### **2.2.13 Rozliczenia międzyokresowe przychodów**

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

#### **2.2.14 Rezerwy**

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

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów:



INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

#### **2.2.15 Świadczenia pracownicze**

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

Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień sprawozdawczy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec roku obrotowego przez niezależnego aktuarusza metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżącą zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wpływów 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 rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Koszty przeszłego zatrudnienia dotyczące programów określonych świadczeń ujmuje się w rachunku zysków i strat sukcesywnie, metodą liniową przez okres nabywania uprawnień.

#### **2.2.16 Podatki (w tym odroczony podatek dochodowy)**

Podatek dochodowy w rachunku zysków i strat 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. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych lub wykorzystanie strat podatkowych.

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

Podatek odroczony ujmuje się w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

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

Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy 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.

### 2.2.17 Zobowiązania warunkowe i pozostałe zobowiązania pozabilansowe

Zobowiązanie warunkowe jest:

a) możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub

b) obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:

- nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
- kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych zalicza się m.in.:

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

Do pozostałych zobowiązań pozabilansowych zalicza się m.in.:

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

### 2.2.18. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

#### 2.2.18.1 Przychody

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

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

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

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

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

- przychody oraz zyski z inwestycji,
- przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych
- zyski z tytułu różnic kursowych, w tym zyski/straty z tytułu różnic kursowych powstających dla aktywów pieniężnych zaliczonych do kategorii „dostępne do sprzedaży”, za wyjątkiem różnic kursowych wykazywanych w kosztach finansowych netto tj. różnic kursowych netto powstających od zobowiązań stanowiących źródła finansowania działalności jednostki
- odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych odniesionych w pozostałe koszty operacyjne,
- zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych,
- zwrot kosztów przez ubezpieczyciela,
- otrzymane dotacje państwowe i inne otrzymane darowizny,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych oraz tworzonych na koszty likwidacji środków trwałych zgodnie z opisem zawartym w punkcie 2.2.11 *Zobowiązania*,

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

#### **Moment ujęcia przychodów**

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

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

##### Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się wtedy, gdy:

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

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

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie przyznania praw.

#### **2.2.18.2 Koszty**

Za koszty uznaje się uprawdopodobnione zmniejszenie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez właścicieli.

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

Za podstawowy układ sprawozdawczy kosztów w rachunku zysków i strat przyjmuje się wariant kalkulacyjny.

##### **Koszt wytworzenia sprzedanych produktów, stanowią:**

- koszty bezpośrednie (w szczególności materiały i robocizna) oraz pośrednie koszty produkcji związane ze świadczeniem usług,
- odpisy aktualizujące wartość zapasów (koszty niewykorzystanej zdolności produkcyjnej nie wpływają na wycenę zapasów),
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych wykorzystywanych w produkcji wyrobów lub świadczeniu usług,
- odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług,

##### **Koszty sprzedaży stanowią:**

- koszty wynagrodzeń osób pełniących funkcję sprzedażową wraz z pochodnymi od tych wynagrodzeń, łącznie z odpowiadającą im częścią obecnych szacunków kosztów przyszłych świadczeń dotyczących pracowników działu sprzedaży oraz pozostałe świadczenia osobowe,
- koszty transportu ,
- pozostałe koszty sprzedaży.

##### **Koszty ogólnego zarządu stanowią:**

- koszty funkcji centralnych, które nie są bezpośrednio zaangażowane w świadczenie usług na rzecz klientów,

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- odpisy aktualizujące wartość należności, innych niż z tytułu dostaw i usług oraz innych niż ujęte w pozostałych kosztach operacyjnych,
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych w odniesieniu do tych środków trwałych i wartości niematerialnych, których amortyzacja odnoszona jest do kosztów ogólnego zarządu,
- koszty badań i rozwoju,

Całkowity koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowią:

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

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

- **pozostałe koszty operacyjne**, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:
  - straty z inwestycji finansowych,
  - koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych,
  - straty z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółki,
  - odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i udziałów w jednostkach zależnych i stowarzyszonych,
  - utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
  - przekazane darowizny,
  - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- **koszty finansowe** związane z finansowaniem działalności 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,
  - zmiany wysokości rezerwy wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

## **2.2.19 Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji**

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym 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

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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 rachunku zysków i strat. Zyski i straty z tytułu zmiany kursów walut dotyczące wyceny bilansowej instrumentów pochodnych wyrażonej w walucie obcej ujmują się w rachunku zysków i strat jako wycena do wartości godziwej.

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

### **2.2.20 Koszty finansowania zewnętrznego**

Koszty finansowania zewnętrznego ujmują się w rachunku zysków i strat w okresie którego dotyczą.

Koszty finansowania zewnętrznego dające się bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów wpływają na jego wartość początkową jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Koszty te podlegają kapitalizacji, jeżeli jest prawdopodobne, że spowodują wpływ do jednostki przyszłych korzyści ekonomicznych a kwota tych kosztów może być ustalona w sposób wiarygodny.

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

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

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

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

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego zaciągniętego specyficznie dla celów finansowania dostosowywanego składnika aktywów, poniesione do dnia oddania tego składnika do użytkowania wpływają na jego wartość początkową w wysokości różnicy między rzeczywistymi kosztami finansowania zewnętrznego poniesionymi w 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. Stopa kapitalizacji stanowi średnią ważoną stopę wszystkich kosztów finansowania zewnętrznego dotyczących pożyczek i kredytów, stanowiących zobowiązania jednostki w danym okresie, innych niż kredyty zaciągnięte z konkretnym zamiarem pozyskania określonego dostosowywanego składnika aktywów.

Różnice kursowe od kredytów i pożyczek zaciągniętych w walucie obcej (zarówno celowych jak i ogólnych) wpływają na wartość początkową dostosowywanego składnika aktywów w zakresie w jakim stanowią korektę kosztu odsetek. Wartość różnic kursowych korygująca koszt odsetek stanowi różnicę pomiędzy kosztem odsetek od podobnego finansowania, jakie jednostka zaciągnęłaby w swojej walucie funkcjonalnej a kosztem poniesionym przy finansowaniu w walucie obcej.

#### **2.2.21 Pomoc Państwa**

Dotacje niepieniężne ujmuje się w księgach w wartości godziwej.

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

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

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

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

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

#### **2.2.22 Zarządzanie kapitałem**

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

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

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

#### **2.2.23 Zysk netto na akcję**

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

#### **2.2.24 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych**

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

### **II Objasnienia zasad przejścia na MSR.**

#### **1. Zastosowanie MSSF po raz pierwszy**

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

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

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

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

- a) wartość godziwa lub przeszacowanie jako zakładany koszt

Grupa Kapitałowa INTERFERIE S.A. skorzystała z wyłączenia dla wybranych pozycji rzeczowych aktywów trwałych. Efekt zastosowania tego wyłączenia został zaprezentowany w punkcie 5 na str. 25 niniejszego sprawozdania

#### **3. Obowiązkowe wyłączenia z pełnego retrospektywnego zastosowania MSSF**

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

- kapitału własnego na 1 stycznia 2009 r.
- kapitału własnego na 31 marca 2009 r.
- wyniku finansowego za okres 3 miesięcy do 31 marca 2009 r.
- kapitału własnego na 31 grudnia 2009 r.
- wyniku finansowego za okres 12 miesięcy do 31 grudnia 2009 r.

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
 za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	Kapitał własny na 01.01.2009 r.	Wynik finansowy za okres 3 miesięcy zakończony 31.03.2009 r.	Kapitał własny na 31.03.2009 r.	Wynik finansowy za okres 12 miesięcy zakończony 31.12.2009 r.	Kapitał własny na 31.12.2009 r.
<b>Kapitał własny i wynik finansowy netto według polskich zasad rachunkowości</b>	<b>92 672</b>	<b>-1 187</b>	<b>91 485</b>	<b>2 891</b>	<b>95 563</b>
Korekta kosztów finansowania zewnętrznego - odsetki a)	99	9	108	6	105
Korekta kosztów finansowania zewnętrznego - różnice kursowe b)	-1 377	-450	-1 827	-429	-1 803
Korekta wartości środków trwałych z tytułu wyceny do wartości godziwej uznanej za domniemany koszt c)	7 371	-72	7 299	-289	7 082
Podatek odroczone od korekt - łącznie d)	-1 158	97	-1 060	135	-1 023
<b>Kapitał własny i wynik finansowy netto według MSSF</b>	<b>97 607</b>	<b>-1 603</b>	<b>96 005</b>	<b>2 317</b>	<b>99 924</b>



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

**4.1. Środki trwałe**

- a) Korekta kosztów finansowania zewnętrznego – odsetki – zgodnie z polskim prawem bilansowym, koszty finansowania zewnętrznego pozyskanego w celu finansowania inwestycji, powiększają wartość środka trwałego do momentu oddania go do użytkowania. MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” również wymaga zwiększenia wartości środka trwałego o koszty finansowania zewnętrznego, jednak w przypadku MSR należy również uwzględnić odsetki od zobowiązań zaciągniętych na cele ogólne, ale wykorzystanych na cele inwestycyjne. W związku z tym, skalkulowana korekta, została odniesiona na niepodzielony wynik lat ubiegłych zwiększając go o kwotę 99 tys. zł. [na dzień 31.03.2009 r. zwiększenie niepodzielonego wyniku lat ubiegłych w kwocie 108 tys. zł]. Kwota ta odpowiednio zwiększa wartość środków trwałych. W wyniku zmiany kosztów amortyzacji i kosztów odsetek korekta ta wpływa na zwiększenie wyniku finansowego za rok 2009 o kwotę 9 tys. zł.
- b) Korekta kosztów finansowania zewnętrznego – różnice kursowe - zgodnie z ustawą o rachunkowości, różnice kursowe od zobowiązań w walutach obcych zaciągniętych w celu finansowania nabycia lub wytworzenia środka trwałego powiększają bądź pomniejszają jego wartość do momentu oddania go do użytkowania. MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego” nie dopuszcza kapitalizacji różnic kursowych za wyjątkiem przypadku, gdy różnice kursowe stanowią korektę kosztów odsetek. Spółka skalkulowała kwotę różnic kursowych nie stanowiących korekty kosztów odsetek. W związku z tym, kwota ta, która na dzień przejścia na MSSF była aktywowana na środkach trwałych, zostaje odniesiona na niepodzielony wynik lat ubiegłych zmniejszając go o kwotę 1 377. tys. zł [na 31.03.2009 r. zmniejszenie niepodzielonego wyniku lat ubiegłych o kwotę 1 827. tys. zł]. Kwota ta odpowiednio pomniejsza wartość netto środków trwałych. Zmiana z tytułu korekty powoduje zmniejszenie wyniku finansowego za rok 2009 o kwotę 450. tys. zł.
- c) Korekta wartości środków trwałych z tytułu wyceny do wartości godziwej uznanej za domniemany koszt – na mocy MSSF 1 „Zastosowanie MSSF po raz pierwszy” dla ustalenia wartości wybranych środków trwałych Grupa zastosowała wycenę do wartości godziwej jako tzw. domniemany koszt. W wyniku wyceny dokonanej przez rzeczoznawcę podwyższono wartość brutto środków trwałych na dzień przejścia na MSSF, tj. na 01.01.2009 r. o kwotę 7 371 tys. zł [na dzień 31.03.2009 r. podwyższono wartość brutto środków trwałych o kwotę 7 299 tys. zł]. Korekta ta powoduje zmniejszenie wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony 31.03.2009 o kwotę 72 tys. zł

**4.2. Odroczonego podatek dochodowy**

- a) Podatek odroczonego od korekt MSSF – od korekt wymienionych w powyższych podpunktach został odpowiednio ustalony podatek odroczonego zgodnie z wymogami MSR 12 *Podatek dochodowy*. Kwota podatku odroczonego obciążająca kapitał własny na dzień 01.01.2009 r. wynosi 1 158 tys. zł [na dzień 31.03.2009 r. obciąża kapitał własny w kwocie 1 060 tys. zł.]. Wartość podatku odroczonego uznająca wynik finansowy za rok obrotowy 2009 r. wynosi 97 tys. zł.

**5. Pozostałe objaśnienia i ujawnienia**

W bilansie otwarcia Spółka zastosowała wartość godziwą jako domniemany (zakładany) koszt w stosunku do niektórych składników rzeczowych aktywów trwałych. W każdym przypadku wycena do wartości godziwej została wykonana przez profesjonalnego rzeczoznawcę. Łączną kwotę wartości godziwej składników rzeczowych aktywów trwałych prezentuje poniższe zestawienie:

	Zagregowana kwota wartości godziwej na dzień 01.01.2009 r.	Zagregowana kwota korekt do wartości bilansowych wykazywanych zgodnie z wcześniejszymi zasadami rachunkowości 01.01.2009
<i>Składniki rzeczowych aktywów trwałych</i> (c)	68 535	7 371
<i>Razem</i>		

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**III. Cykliczność, sezonowość działalności.**

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży turystycznej jest sezonowość. W miesiącach letnich roku (sezon turystyczny) notowana jest wyższa frekwencja w obiektach Spółki, i sięga ona poziomu 100%. Zarząd Spółki z sukcesem podejmuje działania w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży w pozostałych miesiącach roku kalendarzowego.

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

**a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczących Spółek**

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

**b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych**

Tytułem amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych koszty operacyjne bieżącego kwartału obciążono w wysokości 887 tys. zł.

**c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania**

	31 marca 2010	31 grudnia 2009
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	5 131	5 659
Pozostałe	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	4 226	1 963
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>9 357</b>	<b>7 622</b>

**V. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.**

**a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania**

W I kwartale 2010r. nie tworzone rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, które obciążąbyby wynik finansowy brutto .

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

**b) Odroczonego podatku dochodowego**

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

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 8 tys. zł z czego rozliczono:

- na zwiększenie zysku netto 8 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

W rezerwie na podatek odroczony w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 30 tys. zł z czego rozliczono:

- na zmniejszenie zysku netto 30 tys. zł.

**c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.**

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano odpisu aktualizującego wycenę zapasów,
- w bieżącym okresie dokonano odpisów aktualizujących należności wraz z odsetkami w kwocie 22 tys. zł.

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

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

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy. Spółka tworząc prospekt emisyjny przewidywała wypłaty dywidendy w wysokości do 50% zysku netto. Zgodnie z uchwałą Nr 5/ 20 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 marca 2010 r. wynik finansowy za 2009 został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

**VIII. Segmenty działalności.**

W Grupie Kapitałowej INTERFERIE S.A. nie występują segmenty działalności.

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

W dniu 04.05.2010 roku podpisana i zawarta została umowa na budowę w systemie Generalnego Wykonawcy Hotelu z usługami, garażem podziemnym, komunikacją wewnętrzną, infrastrukturą techniczną i zagospodarowaniem terenu wraz z wyposażeniem i umeblowaniem pod nazwą INTERFERIE Medical SPA zlokalizowanego w Świnoujściu przy ul. Uzdrowskiej 15. Umowa ta została podpisana ze Spółką: EIFFAGE BUDOWNICTWO MITEX S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Postępu 5A, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000044233, NIP 657-101-66-87, REGON 290550980.

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

udziały zostały ujęte w księgach rachunkowych Spółki po ich wartości nominalnej. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. W wyniku połączenia nie powstała wartość firmy.

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

W skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów za I kw. 2010 ujęto następujące wielkości jednostki zależnej: dochód całkowity -5 tys. zł.

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

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

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

	<i>Należności/ Zobowiązania</i>	<i>Zmiany w okresie</i>
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>905</b>	<b>97</b>
- sporne sprawy budżetowe	0	0
- należności wekslowe	0	0
- otrzymane gwarancje	905	97
pozostałe	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udzielone gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek podporządkowanych	0	0
- udzielone gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek pozostałych	0	0
<b>3. Inne zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>6 255</b>	<b>-838</b>
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	366	2
- zobowiązania z tytułu umów wdrożeniowych, projektów wynalazczych i innych niezrealizowanych umów	0	0
- zobowiązań wekslowych	5 889	-840
- pozostałe zobowiązania	0	0

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

Nie wystąpiło.

**XIII. Restrukturyzacja**

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

**XIV. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych**

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

W okresie od 1.01.2010 do 31.03.2010 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 12.299 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 11.841 tys. zł (z czego 10.266 tys. zł z tytułu likwidacji).  
Narastająco na dzień 31.03.2010 wartość rzeczowych aktywów trwałych wyniosła: 102.198 tys.zł.

**XV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie od 1.01.2010 do 31.03.2010 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

**XVI. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

Na dzień 31 marca 2010 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

**XVII. Korekty błędów poprzednich okresów.**

Nie wystąpiły.

**XVIII. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.**

W okresie od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.03.2010 r. nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

**XIX. Informacje o zawarciu przez INTERFERIE S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W okresie od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.03.2010 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

**XX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2010, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2010 rok.

**XXI. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERFERIE na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji jednostki dominującej w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego**

Stan posiadania akcji INTERFERIE S.A. ustalony na dzień przekazania niniejszego raportu w oparciu o zawiadomienia określone w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych przedstawia się następująco:

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
 za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ
KGHM ECOREN S.A.	61,55 %	8 964 200
Marian Urbaniak z ZUW URBEX Sp. z o.o.	14,16%	2.062.986
pozostali	24,29%	3.537.014

KGHM Polska Miedź S.A. wraz z podmiotami zależnymi:  
 a) liczba posiadanych akcji - 9 564 200  
 b) procentowy udział w kapitale zakładowym - 65,67%  
 c) liczba głosów - 9 564 200  
 d) procentowy udział w ogólnej liczbie głosów - 65,67%.

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ
KGHM Polska Miedź S.A. wraz z podmiotami zależnymi	65,67 %	9 564 200
Marian Urbaniak z ZUW URBEX Sp. z o.o.	14,16%	2.062.986
Pozostali	20,17	2 937 014

**XXII. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji jednostki dominującej lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące INTERFERIE S.A., zgodnie z posiadanymi przez INTERFERIE S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego**

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu, nie posiadali akcji INTERFERIE S.A. lub uprawnień do nich.

**XXIII. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

W pierwszym kwartale 2010 roku, poza wymienionymi w komentarzu do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego Grupy Kapitałowej, a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

**XXIV. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Grupę Kapitałową wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Na wyniki Spółki w II kw. 2010 będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczony z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych.

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie posiada zabezpieczeń transakcji w formie forwardów. INTERFERIE S.A. kontynuuje działania mające na celu monitorowanie oraz ograniczanie wpływu zidentyfikowanych ryzyk na wyniki finansowe. W przypadku wystąpienia ryzyk mogących mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki oraz Grupy, rynek zostanie o tym niezwłocznie poinformowany.

W chwili obecnej nie istnieją żadne zdarzenia mogące w ocenie Zarządu negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Spółkę. W ocenie Zarządu nie mają miejsca zdarzenia kadrowe, majątkowe, finansowe, które mają istotny charakter przy ocenie kondycji Emitenta a nie zostałyby przez Zarząd ujawnione.

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
 za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

## Kwartałna informacja finansowa INTERFERIE S.A. w Lubinie

### Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2010	31.12.2009	01.01.2009
<b>Aktywa</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>111 926</b>	<b>111 592</b>	<b>110 109</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	102 188	101 873	100 338
Wartości niematerialne	9 638	9 669	9 721
Akcje, udziały, certyfikaty inwestycyjne w jednostkach zależnych	50	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50	50
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>4 561</b>	<b>4 145</b>	<b>2 855</b>
Zapasy	300	310	312
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 688	2 875	2 008
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	451	451	281
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	122	509	253
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>116 487</b>	<b>115 737</b>	<b>112 964</b>
<b>Pasywa</b>			
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>99 561</b>	<b>99 924</b>	<b>97 607</b>
Kapitał akcyjny/podstawowy	76 694	76 694	76 694
Zyski zatrzymane	22 867	23 230	20 913
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>16 926</b>	<b>15 813</b>	<b>15 356</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>7 644</b>	<b>8 154</b>	<b>9 178</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	18	57
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5 131	5 659	6 902
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 471	1 448	1 213
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 029	1 029	1 007
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>9 282</b>	<b>7 659</b>	<b>6 178</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 837	5 231	3 322
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	4 226	1 963	2 588
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	78
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	188	188	157
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	31	276	31
<b>Zobowiązania wchodzące w skład grupy zbycia</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>116 487</b>	<b>115 737</b>	<b>112 964</b>

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
 za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Sprawozdanie z całkowitych dochodów**

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2010	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2009
<b><u>Rachunek zysków i strat</u></b>		
Przychody ze sprzedaży	7 372	8 587
Przychody ze sprzedaży produktów	6 858	7 894
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	514	693
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	6 868	7 556
Koszty sprzedanych produktów	6 674	7 295
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	194	261
<b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>504</b>	<b>1 031</b>
Koszty sprzedaży	134	128
Koszty ogólnego zarządu	977	977
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	286	149
Pozostałe koszty i straty operacyjne	336	841
<b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-657</b>	<b>-766</b>
Przychody finansowe	396	0
Koszty finansowe	79	1 103
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	-340	-1 869
Podatek dochodowy	22	-266
część odroczonea	22	-266
<b><u>Inne całkowite dochody z tytułu:</u></b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>-362</b>	<b>-1 603</b>



INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

### Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2009 r.</b>	<b>72 821</b>	<b>19 851</b>	<b>92 672</b>
Przekształcenie danych na 01.01.2009 z tytułu przejścia na MSSF	3 873	1 062	4 935
<b>Stan na 1 stycznia 2009r. po przekształceniu</b>	<b>76 694</b>	<b>20 913</b>	<b>97 607</b>
Całkowite dochody	x	-1 603	-1 603
<b>Stan na 31 marca 2009 r.</b>	<b>76 694</b>	<b>19 310</b>	<b>96 004</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2010 r.</b>	<b>76 694</b>	<b>23 230</b>	<b>99 924</b>
Całkowite dochody	x	-362	-362
<b>Stan na 31 marca 2010 r.</b>	<b>76 694</b>	<b>22 867</b>	<b>99 561</b>

### Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2010	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2009
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto roku obrotowego	-362	-1 603
Korekty:	370	2 927
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	22	-266
Amortyzacja	886	983
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	6
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	79	64
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-375	1 038
Zmiana stanu rezerw	-245	-5
Inne korekty	3	1 107
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-1 202	-1 156
Zapasy	10	2
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-813	-1 448
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-399	290
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 194</b>	<b>168</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie jednostek zależnych konsolidowanych	-50	0
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 174	-734
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	1
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 224</b>	<b>-733</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 574	1 044
Splata kredytów i pożyczek	-464	-508
Odsetki zapłacone	-79	-64
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 031</b>	<b>472</b>
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-387	-93
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>509</b>	<b>253</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku</b>	<b>122</b>	<b>160</b>

## **WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE do kwartalnej informacji finansowej INTERFERIE S.A.**

### **I. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń w okresie sprawozdawczym wraz z najistotniejszymi zdarzeniami ich dotyczącymi**

#### **Zdarzenia objęte raportami bieżącymi**

W dniu 01.02.2010 r. został podpisany akt założycielski nowo powstałej spółki pod firmą INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. Siedzibą Spółki jest miasto Lubin. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50 000, 00 złotych i dzieli się na 50 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 złotych każdy. Udziały w 100% objęła Spółka INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie pokrywając je wkładem pieniężnym. Objęte udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego nowej Spółki i uprawniają do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników nowej Spółki. Objęte udziały zostaną ujęte w księgach rachunkowych Spółki po ich wartości nominalnej. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Celem utworzenia spółki jest prowadzenie przedsiębiorstwa w zakresie hotelarstwa, wypoczynku, rehabilitacji, turystyki zdrowotnej i wellness. Spółka odpowiedzialna będzie za budowę kompleksu wypoczynkowo – rehabilitacyjnego w Świnoujściu.

W dniu 31.03.2010 r. odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A. W trakcie obrad Zgromadzenie podjęło m.in. uchwały o przyjęciu zmian do Statutu Spółki, dokonano zmian w Regulaminie obrad Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A., podjęto uchwałę w sprawie prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzania sprawozdań finansowych Spółki według zasad rachunkowości określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSR).

W dniu 31.03.2010 r. następujące osoby zostały powołane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A. do składu Rady Nadzorczej Spółki:

1. p. Cezary Iwański,
2. p. Janusz Żołyński,
3. p. Robert Ostowicz,
4. p. Angelika Andersz – Hrynków,
5. p. Józef Stanisław Kowalski,
6. p. Jerzy Pokój.

### **II. Cykliczność, sezonowość działalności.**

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży turystycznej jest sezonowość. W miesiącach letnich roku (sezon turystyczny) notowana jest wyższa frekwencja w obiektach Spółki, i sięga ona poziomu 100%. Zarząd Spółki z sukcesem podejmuje działania w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży w pozostałych miesiącach roku kalendarzowego.

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

#### **a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczących Spółek**

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

#### **b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych**

Tytułem amortyzacji rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych koszty operacyjne bieżącego kwartału obciążono w wysokości 886 tys. zł.

#### **c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania**

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
 Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
 za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**31 marca 2010    31 grudnia 2009**

<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	5 131	5 659
Pozostałe	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego		
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	4 226	1 963
Pozostałe	0	0
<b>Razem</b>	<b>9 357</b>	<b>7 622</b>

**IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.**

**a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania**

W I kwartale 2010r. nie tworzono rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne, które obciążąby wynik finansowy brutto .

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

**b) Odroczonego podatku dochodowego**

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

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 8 tys. zł z czego rozliczono:

- na zwiększenie zysku netto 8 tys. zł.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 30 tys. zł z czego rozliczono:

- na zmniejszenie zysku netto 30 tys. zł.

**c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.**

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano odpisu aktualizującego wycenę zapasów,
- w bieżącym okresie dokonano odpisów aktualizujących należności wraz z odsetkami w kwocie 78 tys. zł.

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

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

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy. Spółka tworząc prospekt emisyjny przewidywała wypłaty dywidendy w wysokości do 50% zysku netto. Zgodnie z uchwałą Nr 5/20 10 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 marca 2010 r. wynik finansowy za 2009 został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

**VII. Segmenty działalności.**

W Spółce INTERFERIE S.A. nie występują segmenty działalności.

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

Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdanie finansowe za I kw 2010 r., nieuwzględnione w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki zostało opisane w punkcie IX na stronie 27 Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A.

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

Poza zmianą opisaną w punkcie X na stronie 27 Skonsolidowanego Sprawozdania Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A. nie nastąpiły inne zmiany w strukturze Organizacji w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

	<i>Należności/ Zobowiązania</i>	<i>Zmiany w okresie</i>
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>905</b>	<b>97</b>
- sporne sprawy budżetowe	0	0
- należności wekslowe	0	0
- otrzymane gwarancje	905	97
pozostałe	0	0
<b>2. Zobowiązania warunkowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- udzielone gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek podporządkowanych	0	0
- udzielone gwarancje i poręczenia na rzecz jednostek pozostałych	0	0
<b>3. Inne zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>6 255</b>	<b>-838</b>
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	366	2
- zobowiązania z tytułu umów wdrożeniowych, projektów wynalazczych i innych niezrealizowanych umów	0	0
- zobowiązań wekslowych	5 889	-840
- pozostałe zobowiązania	0	0

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

Nie wystąpiło.

**XII. Restrukturyzacja**

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

**XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie od 1.01.2010 do 31.03.2010 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 12.289tys. zł, natomiast na zmniejszenie 11.841 tys. zł (z czego 10.266 tys. zł z tytułu likwidacji).  
Narastająco na dzień 31.03.2010 wartość rzeczowych aktywów trwałych wyniosła: 102.188 tys.zł.

**XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych**

W okresie od 1.01.2010 do 31.03.2010 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

**XV. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.**

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
 za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Na dzień 31 marca 2010 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

**XVI. Korekty błędów poprzednich okresów.**

Nie wystąpiły.

**XVII. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.**

W okresie od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.03.2010 r. nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

**XVIII. Informacje o zawarciu przez INTERFERIE S.A. lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W okresie od dnia 01.01.2010 r. do dnia 31.03.2010 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

**XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2010, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych**

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2010 rok.

**XX. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERFERIE na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji jednostki dominującej w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego**

Stan posiadania akcji INTERFERIE S.A. ustalony na dzień przekazania niniejszego raportu w oparciu o zawiadomienia określone w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych przedstawia się następująco:

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ
KGHM ECOREN S.A.	61,55 %	8 964 200
Marian Urbaniak z ZUW URBEX Sp. z o.o.	14,16%	2.062.986
pozostali	24,29%	3.537.014

KGHM Polska Miedź S.A. wraz z podmiotami zależnymi:  
 a) liczba posiadanych akcji - 9 564 200  
 b) procentowy udział w kapitale zakładowym - 65,67%  
 c) liczba głosów - 9 564 200  
 d) procentowy udział w ogólnej liczbie głosów - 65,67%.

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ
KGHM Polska Miedź S.A. wraz	65,67 %	9 564 200

INTERFERIE S.A. w Lubinie  
 Kwartalne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF  
 za okres od 1.01.2010 do 31.03.2010  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

z podmiotami zależnymi		
Marian Urbaniak z ZUW URBEX Sp. z o.o.	14,16%	2.062.986
Pozostali	20,17	2 937 014

**XXI. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji jednostki dominującej lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące INTERFERIE S.A., zgodnie z posiadanymi przez INTERFERIE S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego**

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu, nie posiadali akcji INTERFERIE S.A. lub uprawnień do nich.

**XXII. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

W pierwszym kwartale 2010 roku, poza wymienionymi w komentarzu do raportu nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, które mogłyby znacząco wpłynąć na ocenę i zmiany sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego INTERFERIE S.A. , a także istotne dla oceny sytuacji kadrowej oraz możliwości realizacji zobowiązań.

**XXIII. Wskazanie czynników, które będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału**

Na wyniki Spółki w II kw. 2010 będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczony z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych.

Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie posiada zabezpieczeń transakcji w formie forwardów. INTERFERIE S.A. kontynuuje działania mające na celu monitorowanie oraz ograniczanie wpływu zidentyfikowanych ryzyk na wyniki finansowe. W przypadku wystąpienia ryzyk mogących mieć wpływ na wyniki finansowe Spółki oraz Grupy, rynek zostanie o tym niezwłocznie poinformowany.

W chwili obecnej nie istnieją żadne zdarzenia mogące w ocenie Zarządu negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Spółkę. W ocenie Zarządu nie mają miejsca zdarzenia kadrowe, majątkowe, finansowe, które mają istotny charakter przy ocenie kondycji Emitenta a nie zostałyby przez Zarząd ujawnione.

Lubin, dnia 10 maja 2010 r.

**PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ:**

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
10.05.2010	Adam Milanowski	Prezes Zarządu	
10.05.2010	Radosław Besztyga	Wiceprezes Zarządu	
<b>Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych</b>			
10.05.2010	Renata Bindas	Główny Księgowy	