



INTERFERIE S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2016 rok
sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta**

Spis treści do sprawozdania finansowego

| | |
|--|-----------|
| ROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ | 3 |
| ROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW | 4 |
| ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM..... | 5 |
| ROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH..... | 6 |
| I PODSTAWA SPORZĄDZENIA I STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI | 7 |
| 1. WSTĘP | 7 |
| 2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI..... | 8 |
| II DODATKOWE INFORMACJE | 20 |
| 1. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI | 20 |
| 2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM | 23 |
| 3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM | 25 |
| 4. WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA | 26 |
| 5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE | 28 |
| 6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE | 29 |
| 7. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH | 31 |
| 8. INSTRUMENTY FINANSOWE | 32 |
| 9. NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI..... | 34 |
| 10. ZAPASY | 35 |
| 11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY | 35 |
| 12. KAPITAŁ AKCYJNY | 35 |
| 13. ZYSKI ZATRZYMANE..... | 36 |
| 14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA..... | 37 |
| 15. KREDYTY I POŻYCZKI..... | 37 |
| 16. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY | 42 |
| 17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 44 |
| 18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY..... | 45 |
| 19. KOSZTY WG RODZAJU | 45 |
| 20. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH | 46 |
| 21. ŚREDNIA LICZBA PRACOWNIKÓW..... | 46 |
| 22. POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY OPERACYJNE | 46 |
| 23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE | 46 |
| 24. PRZYCHODY FINANSOWE..... | 47 |
| 25. KOSZTY FINANSOWE..... | 47 |
| 26. PODATEK DOCHODOWY..... | 47 |
| 27. WPŁYWY ZE ZBYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH | 48 |
| 28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI..... | 48 |
| 29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – WYNAGRODZENIA | 50 |
| 30. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH | 51 |
| 31. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZFŚS | 51 |
| 32. DYWIDENDA | 51 |
| 33. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM | 51 |
| 34. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH..... | 51 |
| 35. KWOTA ZYSKU NA AKCJĘ | 52 |
| 36. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH. | 52 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | nota | Stan na 31 grudnia 2016 | Stan na 31 grudnia 2015 |
|--|------|----------------------------|----------------------------|
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwałe | | 125 286 | 125 274 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 5 | 102 388 | 103 303 |
| Wartości niematerialne | 6 | 1 834 | 788 |
| Inwestycje w jednostce stowarzyszonej | 7 | 20 012 | 20 012 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | 8 | 50 | 50 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 9 | 1 001 | 1 121 |
| Aktywa obrotowe | | 11 267 | 7 866 |
| Zapasy | 10 | 358 | 397 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 9 | 2 757 | 2 815 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 302 | 160 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 11 | 7 850 | 4 494 |
| RAZEM AKTYWA | | 136 553 | 133 140 |
| Pasywa | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | | 117 156 | 112 817 |
| Kapitał akcyjny | 12 | 72 821 | 72 821 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową | | 3 873 | 3 873 |
| Zyski zatrzymane | 13 | 40 462 | 36 123 |
| ZOBOWIĄZANIA | | 19 397 | 20 323 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 9 314 | 11 268 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 14 | 33 | 20 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | 15 | 6 387 | 7 775 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 16 | 2 239 | 2 097 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 17 | 655 | 1 376 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 10 083 | 9 055 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 14 | 6 850 | 6 577 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | 15 | 1 703 | 2 273 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 17 | 1 530 | 205 |
| RAZEM PASYWA | | 136 553 | 133 140 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | nota | Okres obrotowy | |
|--|-----------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | za 12 miesięcy | za 12 miesięcy |
| | | kończący się 31 grudnia 2016 | kończący się 31 grudnia 2015 |
| Przychody ze sprzedaży | 18 | 47 626 | 45 035 |
| Przychody ze sprzedaży usług | | 47 387 | 44 861 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 239 | 174 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | | 35 544 | 33 333 |
| Koszty sprzedanych usług | | 35 451 | 33 251 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 93 | 82 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 12 082 | 11 702 |
| Koszty sprzedaży | | 2 099 | 1 278 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 5 664 | 5 744 |
| Pozostałe przychody i zyski operacyjne | 23 | 2 596 | 1 771 |
| Pozostałe koszty i straty operacyjne | 22 | 730 | 415 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 6 185 | 6 036 |
| Przychody finansowe | 24 | - | 62 |
| Koszty finansowe | 25 | 912 | 340 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 5 273 | 5 758 |
| Podatek dochodowy | 26 | 632 | 826 |
| część bieżąca | | 419 | 623 |
| część odroczone | | 213 | 203 |
| Zysk roku obrotowego | | 4 641 | 4 932 |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty: | | (302) | (18) |
| Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia | | (373) | (22) |
| Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych | | 71 | 4 |
| ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY | | 4 339 | 4 914 |
| Zysk roku obrotowego | | 4 641 | 4 932 |
| Ilość akcji (w szt.) | | 14 564 200 | 14 564 200 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0,32 | 0,34 |
| Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł) | | 0,32 | 0,34 |

Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał akcyjny/ podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny |
|--|-----------------------------------|--|---------------------|----------------------------|
| nota | 12 | | 13 | |
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | 72 821 | 3 873 | 36 123 | 112 817 |
| Zysk roku obrotowego | - | - | 4 641 | 4 641 |
| Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty | - | - | (302) | (302) |
| Stan na 31 grudnia 2016r. | 72 821 | 3 873 | 40 462 | 117 156 |

| | Kapitał akcyjny/ podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny |
|--|-----------------------------------|--|---------------------|----------------------------|
| nota | 12 | | 13 | |
| Stan na 1 stycznia 2015 r. | 72 821 | 3 873 | 31 209 | 107 903 |
| Zysk roku obrotowego | - | - | 4 932 | 4 932 |
| Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty | - | - | (18) | (18) |
| Stan na 31 grudnia 2015r. | 72 821 | 3 873 | 36 123 | 112 817 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2016 | za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2015 |
|--|---|---|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk netto roku obrotowego | 4 641 | 4 932 |
| Korekty: | 3 114 | 3 102 |
| Podatek dochodowy z całkowitych dochodów | 632 | 826 |
| Amortyzacja | 3 871 | 3 698 |
| Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | - | (2) |
| Odpis /odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości | - | - |
| Odsetki i udziały w zyskach | (1 788) | (1 274) |
| Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych | (234) | (230) |
| Zmiana stanu rezerw | 230 | 63 |
| Inne korekty | 403 | 21 |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego: | 219 | 1 509 |
| Zapasy | 39 | 11 |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | (202) | 721 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 382 | 777 |
| Podatek dochodowy zapłacony | (560) | (836) |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 7 414 | 8 707 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | (4 507) | (3 848) |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | 380 | 381 |
| Pożyczki udzielone | - | - |
| Spłata pożyczek | - | - |
| Odsetki otrzymane | - | - |
| Dywidendy otrzymane | 2 330 | 1 607 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (1 797) | (1 860) |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 9 102 | - |
| Spłata kredytów i pożyczek | (10 824) | (2 884) |
| Kredyt dzienny w cash pooling | - | - |
| Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego | (1) | - |
| Odsetki zapłacone | (541) | (334) |
| Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki | - | - |
| Inne wpływy/wydatki finansowe | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | (2 264) | (3 218) |
| Zwiększenie/ (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 3 353 | 3 629 |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych | 3 | (1) |
| Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu | 4 494 | 866 |
| Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku | 7 850 | 4 494 |

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości

1. Wstęp

Spółka INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy, ul. Rycerska 24, rozpoczęła działalność 10 czerwca 1992 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Notariusza Małgorzaty Niespodziewany w dniu 10 czerwca 1992 r.

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

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

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

Akcje spółki znajdują się w obrocie na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 67,71% akcji Spółki. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A, w której 31,79 % akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2016 roku wchodził:

- Piotr Sosiński – Prezes Zarządu
- Łukasz Ciołek – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie roku obrotowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu dnia 6 maja 2016 roku odwołała ze składu Zarządu INTERFERIE S.A. następujące osoby:

- Prezesa Zarządu Jana Komana;
- Wiceprezesa Zarządu Dariusza Rutowicza.

Rada Nadzorcza Spółki dnia 6 maja 2016 roku powołała na stanowisko Prezesa Zarządu INTERFERIE S.A. Pana Piotra Sosińskiego. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki ustaliła na okres od 6 maja 2016 roku do 31 maja 2016 r. jednoosobowy skład Zarządu INTERFERIE S.A.

Z dniem 1 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza ustaliła dwuosobowy skład Zarządu INTERFERIE S.A.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Rada Nadzorcza Spółki dnia 6 maja 2016 roku powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu INTERFERIE S.A. z dniem 1 czerwca 2016 roku Pana Łukasza Ciołka.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2016 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało dnia 10.03.2017 r. zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki. Spółka sporządza również sprawozdanie, w którym udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane są według metody praw własności, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się o 396 tysięcy złotych.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,3757 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2016 r. według kursu 4,4240 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1848 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2015 r. według kursu 4,2615 PLN/EUR.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia

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

Biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej („UE”) proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF oraz standardami MSSF przyjętymi przez UE w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2016 roku.

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

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

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

Sprawozdania Spółki będą dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem <http://gielda.interferie.pl/> w terminie zgodnym z raportem bieżącym dotyczącym terminu przekazania raportu rocznego Spółki za rok 2016.

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

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

2.2 Polityka rachunkowości

2.2.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Do rzeczowych aktywów trwałych zaliczane są m.in.:

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

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

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

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

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

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

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

Dla poszczególnych grup środków trwałych przyjęto następujące stawki amortyzacyjne:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2.2 Wartości niematerialne

Spółka posiada następujące wartości niematerialne:

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

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

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

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

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

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

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

2.2.3 Inwestycje kapitałowe

Jednostki zależne

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

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

2.2.4 Instrumenty finansowe

2.2.4.1 Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii:

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

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

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

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

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

Kategoria ta obejmuje aktywa i zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez zyski i straty. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli Spółka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez zyski i straty. Element aktywów lub zobowiązanie finansowe może zostać wyznaczone przez Spółkę na moment początkowego ujęcia jako wyceniane w wartości godziwej przez zyski i straty w przypadkach przewidzianych przez MSR 39.9. Środki pieniężne wyceniane są w wartości godziwej.

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

Pożyczki i należności (PIN)

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

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Są 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.

Pozostałe zobowiązania finansowe (PZF)

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

2.2.4.2 Początkowe ujęcie oraz wyłączenie inwestycji finansowych z ksiąg rachunkowych

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

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

2.2.4.3 Wycena instrumentów finansowych na dzień sprawozdawczy

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

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

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

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

Pożyczki i należności

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

Zobowiązania finansowe

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

2.2.4.4 Wycena do wartości godziwej

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

2.2.4.5 Utrata wartości aktywów finansowych

Na koniec każdego okresu sprawozdawczego dokonuje się oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że składnik aktywów finansowych lub grupa aktywów finansowych utraciły wartość. Do istotnych obiektywnych przesłanek (dowodów) zalicza się przede wszystkim: poważne problemy finansowe u dłużnika, wystąpienie 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.

2.2.5.1 Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

- materiały,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według rzeczywistych cen zakupu.

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

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

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

2.2.5.2 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

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

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

Odpisy aktualizujące należności tworzy się i ujmują w następujący sposób:

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

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

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

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

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

2.2.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

2.2.7 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

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

2.2.8 Kapitał własny

W sprawozdaniu finansowym Spółki kapitał własny stanowią:

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

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

- zyski/straty aktuarialne z wyceny programów określonych świadczeń po okresie zatrudnienia,
- wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

2.2.9 Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych

Zobowiązania niefinansowe stanowią w szczególności:

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

2.2.10 Rezerwy

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

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów:

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

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

2.2.11 Świadczenia pracownicze

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

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

Nagrody jubileuszowe stanowią inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników.

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

Koszty przeszłego zatrudnienia dotyczące programów określonych świadczeń ujmuje się w zysku lub w stracie sukcesywnie, metodą liniową przez okres nabywania uprawnień za wyjątkiem odpraw emerytalnych, rentowych i pośmiertnych, które są ujmowane w innych całkowitych dochodach.

2.2.12 Podatki (w tym odroczony podatek dochodowy)

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

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

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

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

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

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

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

2.2.13 Sprawozdanie z całkowitych dochodów

2.2.13.1 Przychody

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

Przychody ze sprzedaży usług pochodzą głównie z:

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

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

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

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

- przychody oraz zyski z inwestycji,
- przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych

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

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

- zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności jednostki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.) nie stanowiących korekty odsetek więc nie skapitalizowanych w ramach środków trwałych.

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

Przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie przyznania praw.

2.2.13.2 Koszty

Koszt wytworzenia sprzedanych usług stanowią:

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

Koszty sprzedaży stanowią:

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

Koszty ogólnego zarządu stanowią:

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

Całkowity koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów stanowią:

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

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

- **pozostałe koszty operacyjne**, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:
 - straty z inwestycji finansowych,
 - koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych,
 - straty z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Spółki nie stanowiących korekty odsetek więc nie skapitalizowanych w ramach środków trwałych,

- odpis z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności, aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, pożyczek i udziałów w jednostkach stowarzyszonych,
- utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary i odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
- przekazane darowizny,
- strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- **koszty finansowe** związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym w szczególności:
 - odsetki od kredytu bankowego w rachunku bieżącym,
 - odsetki od krótkoterminowych i długoterminowych pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania, w tym dyskonto zobowiązań,
 - straty z tytułu różnic kursowych netto powstające na zobowiązaniach pochodzących ze źródeł finansowania działalności Spółki, nie stanowiących korekty odsetek więc nie skapitalizowanych w ramach środków trwałych,
 - zmiany wysokości rezerwy wynikające z przybliżania czasu wykonania zobowiązania (tzw. efekt odwracania dyskonta).

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

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

Transakcje i salda

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

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

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

2.2.15 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

2.2.16 Leasing

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

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

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

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

2.2.17 Pomoc Państwa

Dotacje niepieniężne ujmuje się w księgach w wartości godziwej.

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

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

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

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

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

2.2.18 Zysk netto na akcję

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

2.2.19 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej prezentuje się metodą pośrednią.

2.3 Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku. W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

2.4 Opublikowane standardy i interpretacje

1) Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2016 rok

Następujące nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2016 rok:

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo” – Uprawy roślinne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki za 2016 rok.

2) Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR, ale jeszcze nie weszły w życie.

Zatwierdzając niniejsze sprawozdanie finansowe, następujące nowe standardy oraz zmiany do standardów zostały wydane przez RMSR i zatwierdzone do stosowania w UE przy czym nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- **Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Zarząd Spółki jest w trakcie oceny wpływu wyżej wymienionych zmian na sprawozdanie finansowe Spółki. Nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków Spółki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

II Dodatkowe informacje

1. Segmenty działalności

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych. Wyodrębnione segmenty operacyjne (hotele i ośrodki wypoczynkowe oraz hotele miejskie) są odpowiednio agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF 8. INTERFERIE S.A. wyodrębnia 1 segment sprawozdawczy w swej działalności („działalność hotelarska”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. INTERFERIE S.A. w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez Zarząd. Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

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

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

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

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

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe, przychody z usług administracyjnych oraz opłaty licencyjnej za znak towarowy. W segmencie tym w 2016 r. zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie.

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

| | Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudzień 2016 r. | | | |
|--|---|-------------------------------------|------------------------------|---------------|
| | Działalność hotelarska | Wszystkie pozostałe segmenty | Pozycje nieprzypisane | Razem |
| Przychody ze sprzedaży | 43 020 | 4 606 | - | 47 626 |
| Koszt własny sprzedaży | 33 704 | 1 840 | - | 35 544 |
| w tym amortyzacja | 3 643 | 84 | - | 3 727 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 9 316 | 2 766 | - | 12 082 |
| Koszty sprzedaży i zarządu | - | - | 7 763 | 7 763 |
| w tym amortyzacja | | | 144 | 144 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | | - | 1 866 | 1 866 |
| Zysk operacyjny | 9 316 | 2 766 | (5 897) | 6 185 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | | | (912) | (912) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 9 316 | 2 766 | (6 809) | 5 273 |
| Podatek dochodowy | | | 632 | 632 |
| Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej | 9 316 | 2 766 | (7 441) | 4 641 |
| Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto | | | (302) | (302) |
| Całkowite dochody | 9 316 | 2 766 | (7 743) | 4 339 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2015 r.

| | Działalność hotelarska | Wszystkie pozostałe segmenty | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|--|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------|
| Przychody ze sprzedaży | 39 973 | 5 062 | - | 45 035 |
| Koszt własny sprzedaży | 30 640 | 2 693 | - | 33 333 |
| w tym amortyzacja | 3 471 | 86 | - | 3 558 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 9 333 | 2 369 | - | 11 702 |
| Koszty sprzedaży i zarządu | - | - | 7 022 | 7 022 |
| w tym amortyzacja | | | 140 | 140 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | | - | 1 356 | 1 356 |
| Zysk operacyjny | 9 333 | 2 369 | (5 666) | 6 036 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | | | (278) | (278) |
| Zysk przed opodatkowaniem | 9 333 | 2 369 | (5 944) | 5 758 |
| Podatek dochodowy | | | 826 | 826 |
| Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej | 9 333 | 2 369 | (6 770) | 4 932 |
| Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto | | | (18) | (18) |
| Całkowite dochody | 9 333 | 2 369 | (6 788) | 4 914 |

Stan na dzień 31 grudnia 2016

| | Działalność hotelarska | Wszystkie pozostałe segmenty | Pozycje nieprzypisane | Łącznie dane Spółki |
|------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| Aktywa trwałe | 102 817 | 2 407 | 20 062 | 125 286 |
| Aktywa obrotowe w tym: | 2 887 | 8 078 | - | 10 965 |
| - zapasy | 337 | 21 | - | 358 |
| - należności | 2 447 | 310 | - | 2 757 |
| - środki pieniężne | 103 | 7 747 | - | 7 850 |

Stan na dzień 31 grudnia 2015

| | Działalność hotelarska | Wszystkie pozostałe segmenty | Pozycje nieprzypisane | Łącznie dane Spółki |
|------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|------------------------|
| Aktywa trwałe | 101 368 | 3 844 | 20 062 | 125 274 |
| Aktywa obrotowe w tym: | 3 083 | 4 623 | - | 7 706 |
| - zapasy | 385 | 12 | - | 397 |
| - należności | 2 606 | 209 | - | 2 815 |
| - środki pieniężne | 92 | 4 402 | - | 4 494 |

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

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

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

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

2. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Spółka świadczy usługi dla podmiotów z zagranicy i narażona jest na ryzyko zmiany kursów waluty w szczególności EUR. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z posiadanych przez Spółkę należności i zobowiązań. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zabezpiecza ryzyka kursowego z powodu headingu naturalnego. Spółka dysponuje zobowiązaniami z tytułu kredytu w walucie EUR.

INTERFERIE S.A. posiada kredyty o zmiennym oprocentowaniu, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Wysokość kredytów nie zagraża działalności bieżącej Spółki. Kredyty długoterminowe inwestycyjne zostały refinansowane Umową Kredytową z dnia 08.03.2016 r. i na dzień 31.12.2016 roku zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2016

| | Wartość narażona na ryzyko (tys..zł) | Wartość bilansowa (tys..zł) | Wpływ na wynik Ryzyko walutowe EUR/PLN | | Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych | |
|--|--|---------------------------------|---|--------------|--|--------------|
| | | | 4,70 (+ 10%) | 3,84 (-10%) | 3,58%(+0,5%) | 2,58%(-0,5%) |
| Zobowiązania z tytułu kredytu | 8 090 | 8 090 | (809) | 809 | (40) | 40 |
| Należności z tytułu dostaw robót i usług | 305 | 305 | 30 | (30) | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne | 763 | 763 | 76 | (76) | - | - |
| Wpływ na wynik finansowy netto | | | 703 | (703) | (40) | 40 |

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2015

| | Wartość narażona na ryzyko (tys..zł) | Wartość bilansowa (tys..zł) | Wpływ na wynik Ryzyko walutowe EUR/PLN | | Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych | |
|--|--|---------------------------------|---|-------------|--|--------------|
| | | | 4,70 (+ 10%) | 3,84 (-10%) | 3,58%(+0,5%) | 2,58%(-0,5%) |
| Zobowiązania z tytułu kredytu | 10 043 | 10 043 | (1 004) | 1 004 | (50) | 50 |
| Należności z tytułu dostaw robót i usług | 246 | 246 | 24 | (24) | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług | - | - | - | - | - | - |
| Środki pieniężne | 312 | 312 | 31 | (31) | - | - |
| Wpływ na wynik finansowy netto | | | (949) | 949 | (50) | 50 |

- b) ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, jak również zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów, co obejmuje

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

nierozliczone należności. W przypadku instytucji finansowych Spółka współpracuje z dwoma bankami, których wiarygodność jest potwierdzona ratingiem:

- a) mBank - Fitch: A/F1/bbb-/1,; Moody's: Baa1/P-2/D+, S&P: BBB+/A-2
 b) Bank Pekao S.A.- Fitch A-/F2/a-/2; Moody's: A2/P-1/C-; S&P: BBB+/A-2/bbb+

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

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wynosi odpowiednio:

| Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2016 | Kategoria Zgodnie z MSR 39 | wartość bilansowa | wartość godziwa |
|--|-----------------------------------|--------------------------|------------------------|
| Udziały i akcje nienotowane | DDS | 50 | 50 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (netto) | PiN | 3 003 | 3 003 |
| Pozostałe należności | | 119 | 119 |
| Lokaty i środki pieniężne | WwWGpWF | 1 019 | 1 019 |
| Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia | | 6 830 | 6 830 |
| Pozostałe aktywa finansowe (netto) | PiN | 53 | 53 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | PZFwgZK | (2 069) | (2 069) |
| Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych | | (811) | (811) |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte | PZFwgZK | (8 090) | (8 090) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | - | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | PZFwgZK | (56) | (56) |

| Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2015 | Kategoria Zgodnie z MSR 39 | wartość bilansowa | wartość godziwa |
|--|-----------------------------------|--------------------------|------------------------|
| Udziały i akcje nienotowane | DDS | 50 | 50 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (netto) | PiN | 3 119 | 3 119 |
| Lokaty i środki pieniężne | WwWGpWF | 1 328 | 1 328 |
| Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia | | 3 166 | 3 166 |
| Pozostałe aktywa finansowe (netto) | PiN | 133 | 133 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | PZFwgZK | (2 266) | (2 266) |
| Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych | | 908 | 908 |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte | PZFwgZK | (10 043) | (10 043) |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | | (5) | (5) |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | PZFwgZK | (80) | (80) |

Użyte skróty:

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

c) ryzyko utraty płynności

Prognozowanie przepływów pieniężnych realizowane jest w ramach jednostek eksploatacyjnych Spółki, a następnie podlegają agregacji. Spółka monitoruje prognozy płynności w celu zagwarantowania wystarczających środków pieniężnych dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu rezerwy w postaci niewypłaconych gwarantowanych linii kredytowych, w taki sposób, by nie naruszyć limitów określonych w umowach kredytowych. Ponadto Spółka ma zawartą umowę systemu zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków (cesh pool). Prognozowanie uwzględnia plany Spółki w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań. Nadwyżka środków pieniężnych utrzymywana przez jednostki eksploatacyjne przekazywana jest na rachunek bieżący Spółki, która jest lokowana w systemie zarządzania środkami pieniężnymi bądź zmniejsza otwarte linie kredytowe utrzymywane na rachunkach bankowych Spółki.

Niezdyskontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2016

| | do 1 roku | 1-3 lata | 3-5 lat | Powyżej 5 lat |
|--|-----------|----------|---------|---------------|
| kredyty i pożyczki | 1 703 | 5 109 | 1 278 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu zatrzymane gwarancje z tytułu należycie wykonanej umowy | - | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 4 | 32 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 2 069 | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych | - | - | - | - |
| Inne zobowiązania finansowe | 23 | - | - | - |

Niezdyskontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2015

| | do 1 roku | 1-3 lata | 3-5 lat | Powyżej 5 lat |
|--|-----------|----------|---------|---------------|
| kredyty i pożyczki | 2 268 | 3 620 | 3 620 | 535 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu zatrzymane gwarancje z tytułu należycie wykonanej umowy | 5 | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 43 | 20 | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 2 266 | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych | 908 | - | - | - |
| Inne zobowiązania finansowe | 80 | - | - | - |

W latach 2016-2015 wskaźniki płynności kształtowały się następująco:

| Lp. | Nazwa wskaźnika | Reguła | Wyliczenie wskaźników | | | |
|-----|--|--|---------------------------|------|-------------------------|------|
| | | | 2016 | | 2015 | |
| 1 | Wskaźnik bieżącej płynności finansowej | $\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$ | $\frac{11\ 267}{10\ 083}$ | 1,12 | $\frac{7\ 866}{9\ 055}$ | 0,87 |
| 2 | Wskaźnik szybki płynności finansowej | $\frac{\text{aktywa obr.} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$ | $\frac{10\ 909}{10\ 083}$ | 1,08 | $\frac{7\ 469}{9\ 055}$ | 0,82 |

W 2016 roku wskaźniki płynności uległy poprawie. Spółka nie ma problemów z regulowaniem zobowiązań.

3. Zarządzanie kapitałem

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

| Lp. | Nazwa wskaźnika | Reguła | Wyliczenie wskaźników | | | |
|-----|---------------------------------|--|--------------------------------------|------|--------------------------------------|------|
| | | | 2016 | | 2015 | |
| 1 | Rentowność kapitału całkowitego | $\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{wartość kapitału całkowitego}}$ | $\frac{4\,641 \times 100}{126\,470}$ | 3,67 | $\frac{4\,932 \times 100}{124\,085}$ | 3,97 |
| 2 | Rentowność kapitału własnego | $\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$ | $\frac{4\,641 \times 100}{117\,156}$ | 3,96 | $\frac{4\,932 \times 100}{112\,817}$ | 4,37 |
| 3 | Wskaźnik dźwigni finansowej | $\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitał własny}}$ | $\frac{19\,397}{117\,156}$ | 0,17 | $\frac{20\,323}{112\,817}$ | 0,18 |

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

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

Spółka zrealizowała swój cel zarządzania kapitałem w 2016 roku.

4. Ważne oszacowania i założenia

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

4.1 Okresy użytkowania aktywów trwałych

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

4.2 Odpisy z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych

Przedmiotem szacunku są przyszłe przepływy pieniężne z użytkowania środka trwałego, a także przyjęta stopa dyskontowa, szacowana na podstawie wskaźników przyjmowanych dla branży hotelarskiej. Przyszłe przepływy pieniężne zależą od wielu czynników (w tym od spodziewanej frekwencji w poszczególnych obiektach), a zmiany założeń będą miały wpływ na wysokość wartości odzyskiwanej aktywów.

W okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2015 roku nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych. W okresie 12 miesięcy kończących się 31 grudnia 2016 roku rozpoznano odpis z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych, w kwocie 369 tys. zł, co związane było z rozbiórką budynku byłej stołówki przy OSW Argentyt w Dąbkach (zgodnie z koncepcją rozbudowy jednostki).

Utworzony w I półroczu odpis został wykorzystany w IV kwartale 2016 r. Spółka dokonała fizycznej likwidacji budynku byłej stołówki przy OSW Argentyt w Dąbkach.

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości przyjmując następujące założenia:

- Spółka będzie kontynuowała działalność w niezmiennym istotnie zakresie z wykorzystaniem obecnych jednostek eksploatacyjnych.
- Przepływy pieniężne przyjęte na podstawie wiarygodnych szacunków Zarządu INTERFERIE S.A. akceptowanych przez Radę Nadzorczą Spółki.
- Nakłady inwestycyjne w okresie prognozy przyjęte na podstawie budżetu inwestycyjnego Spółki i planów Zarządu uzgodnionych z Radą Nadzorczą Spółki.
- Stopa dyskontowa skalkulowana na poziomie 7,5%, netto przy przyjęciu aktualnych parametrów makroekonomicznych oraz branżowych dla Spółki, przy czym dla bezpieczeństwa w przypadku obiektów gdzie planowane są duże inwestycje, przyjęto stopę dyskonta na poziomie 8,5%.
- Przyjęto koszty doprowadzenia do sprzedaży w łącznej wysokości 3% (w tym: koszty usług prawnych, biura nieruchomości i inne obciążenia związane z transakcją sprzedaży).

Oszacowane wartości rynkowe przewyższają wartości bilansowe nieruchomości.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

| | Wartość bilansowa | analiza wrażliwości wartości majątku na zmianę stopy dyskonta | | analiza wrażliwości wartości majątku na zmianę zysku operacyjnego | |
|---|-------------------|---|---------|---|--------|
| | | + 6% | -6% | +6% | -6% |
| INTERFERIE w Szklarskiej Porębie - Hotel Bornit | 25 093 | 30 154 | 37 744 | 35 677 | 31 579 |
| INTERFERIE w Świeradowie Zdroju - Hotel Malachit | 21 714 | 52 848 | 65 518 | 61 777 | 55 530 |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń | 6 233 | 9 835 | 11 541 | 11 190 | 10 050 |
| INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn | 17 911 | 97 931 | 117 832 | 114 227 | 99 957 |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskie Argentyt | 21 008 | 63 193 | 77 889 | 75 036 | 64 846 |
| INTERFERIE w Świnoujściu – OSW Barbarka | 9 561 | 15 907 | 18 740 | 18 192 | 16 225 |
| INTERFERIE Hotel w Głogowie | 2 380 | 5 641 | 6 651 | 6 452 | 5 759 |

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

| | wzrost stopy dyskonta o pp | % spadek zysku operacyjnego |
|---|----------------------------|-----------------------------|
| INTERFERIE w Szklarskiej Porębie - Hotel BORNIT | 2,3 | 35,0% |
| INTERFERIE w Świeradowie Zdroju - Hotel MALACHIT | 6,2 | 71,0% |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń | 4,0 | 46,3% |
| INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn | 17,7 | 75,0% |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskie Argentyt | 8,0 | 57,7% |
| INTERFERIE w Świnoujściu – OSW Barbarka | 4,4 | 46,7% |
| INTERFERIE Hotel w Głogowie | 8,4 | 64,6% |

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

4.3 Rezerwy na świadczenia emerytalne i jubileuszowe

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

Szczegółowo pozycje dotyczące świadczeń pracowników zostały przedstawione w nocie 17.

4.4 Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

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

4.5 Wartość rynkowa Spółki

Na dzień 31 grudnia 2016 roku cena akcji Spółki wynosiła 4,50 zł, a liczba akcji wynosi 14,564 tysięcy akcji, co oznacza, że wartość rynkowa Spółki była niższa niż wartość księgową. Zgodnie z MSR36 par. 12 d, jest to przesłanka do przeprowadzenia testu na trwałą utratę wartości Spółki.

Przeprowadzone testy na trwałą utratę wartości poszczególnych jednostek eksploatacyjnych wskazują, że wartość odzyskiwalna Spółki jest wyższa od wartości księgowej.

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

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

5. Rzeczowe aktywa trwałe

| | Stan na dzień | |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Grunty | 320 | 320 |
| Budynki i budowle | 96 089 | 97 724 |
| Urządzenia techniczne i maszyny | 2 584 | 2 492 |
| Środki transportu | 405 | 372 |
| Inne środki trwałe | 2 137 | 1 965 |
| Środki trwałe w budowie | 854 | 429 |
| Razem | 102 388 | 103 303 |

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1.01.2016 r. do 31.12.2016 r.

| | Grunty | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-----------------|
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 320 | 126 782 | 9 091 | 878 | 11 882 | 429 | 149 383 |
| Umorzenie | - | (29 058) | (6 598) | (506) | (9 917) | - | (46 080) |
| Wartość księgową netto | 320 | 97 724 | 2 493 | 372 | 1 965 | 429 | 103 303 |
| Zmiany w roku 2016 | | | | | | | |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | 1 240 | 121 | 62 | - | (1 423) | - |
| Zakup bezpośredni | - | - | 549 | 62 | 833 | 1 853 | 3 296 |
| Zbycie | - | - | - | - | - | - | - |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji | - | (563) | (226) | (62) | (726) | (5) | (1 583) |
| Amortyzacja | - | (2 479) | (578) | (86) | (660) | - | (3 802) |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | - | 167 | 224 | 57 | 725 | - | 1 173 |
| Stan na 31 grudnia 2016 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 320 | 127 459 | 9 535 | 939 | 11 988 | 854 | 151 096 |
| Umorzenie | - | (31 370) | (6 951) | (534) | (9 851) | - | (48 707) |
| Wartość księgową netto | 320 | 96 089 | 2 584 | 405 | 2 137 | 854 | 102 388 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1.01.2015 r. do 31.12.2015 r.

| | Grunty | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|-----------------|
| Stan na 1 stycznia 2015 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 293 | 125 338 | 9 145 | 876 | 11 712 | 709 | 148 073 |
| Umorzenie | - | (26 640) | (6 655) | (424) | (10 218) | - | (43 937) |
| Wartość księgową netto | 293 | 98 698 | 2 490 | 452 | 1 494 | 709 | 104 136 |
| Zmiany w roku 2015 | | | | | | | |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | 27 | 1 462 | 166 | - | 6 | (1 661) | - |
| Zakup bezpośredni | - | - | 410 | 3 | 1 039 | 1 415 | 2 867 |
| w tym : Leasing | - | - | - | - | - | - | - |
| Zbycie | - | - | - | - | (10) | - | (10) |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji | - | (18) | (630) | (1) | (864) | (34) | (1 547) |
| Amortyzacja | - | (2 431) | (564) | (84) | (567) | - | (3 646) |
| w tym : Leasing | - | - | - | (14) | - | - | (14) |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | - | 13 | 623 | 2 | 865 | - | 1 503 |
| Stan na 31 grudnia 2015 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 320 | 126 782 | 9 091 | 878 | 11 882 | 429 | 149 383 |
| Umorzenie | - | (29 058) | (6 598) | (506) | (9 917) | - | (46 080) |
| Wartość księgową netto | 320 | 97 724 | 2 493 | 372 | 1 965 | 429 | 103 303 |

Odpis amortyzacyjny w wysokości 3 698 tys. zł (2015 r. 3 531 tys. zł) powiększył koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w wysokości 104 tys. zł (2015 r. 115 tys. zł) - koszty ogólnego zarządu.

Szczegółowe informacje odnośnie tytułu prawnego i własności aktywów trwałych stanowiących zabezpieczenie zobowiązań zostały ujęte w notcie nr 15.

W ciągu roku obrotowego Spółka nie poniosła kosztów finansowania zewnętrznego, aktywowanych w środki trwałe.

6. Wartości niematerialne

| | Stan na dzień | |
|--------------------------------------|---------------|------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Oprogramowanie komputerowe | 53 | 76 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntu | 1 781 | 712 |
| Razem | 1 834 | 788 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

| | Oprogramowanie komputerowe | Prawo wieczystego użytkowania gruntów | Ogółem |
|--|-------------------------------|--|--------------|
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | | | |
| Wartość brutto | 609 | 902 | 1 511 |
| Umorzenie | (533) | (190) | (723) |
| Wartość księgową netto | 76 | 712 | 788 |
| Zmiany w roku 2016 | | | |
| Zakup bezpośredni | 28 | 1 086 | 1 114 |
| Likwidacja | - | - | - |
| Amortyzacja | (50) | (18) | (68) |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji | - | - | - |
| Stan na 31 grudnia 2016 r. | | | |
| Wartość brutto | 636 | 1 989 | 2 625 |
| Umorzenie | (583) | (208) | (791) |
| Wartość księgową netto | 53 | 1 781 | 1 834 |

| | Oprogramowanie komputerowe | Prawo wieczystego użytkowania gruntów | Ogółem |
|--|-------------------------------|--|------------|
| Stan na 1 stycznia 2015 r. | | | |
| Wartość brutto | 543 | 902 | 1 445 |
| Umorzenie | (506) | (180) | (686) |
| Wartość księgową netto | 37 | 722 | 759 |
| Zmiany w roku 2015 | | | |
| Zakup bezpośredni | 48 | - | 48 |
| Inne zwiększenia | 34 | - | 34 |
| Likwidacja | (16) | - | (16) |
| Amortyzacja | 44 | (10) | (54) |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji | 17 | - | 17 |
| Stan na 31 grudnia 2015 r. | | | |
| Wartość brutto | 609 | 902 | 1 511 |
| Umorzenie | (533) | (190) | (723) |
| Wartość księgową netto | 76 | 712 | 788 |

Na dzień 31.12.2016 roku Spółka INTERFERIE SA użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej powierzchni 12,38 ha.

| | Powierzchnia gruntów w wieczystym użytkowaniu (ha) | |
|--|---|--------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| INTERFERIE w Kołobrzegu OSW CHALKOZYN | 1,27 | 1,27 |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN | 0,72 | 0,72 |
| INTERFERIE w Świnoujściu OSW BARBARKA | 0,10 | 0,10 |
| INTERFERIE w Świeradowie Zdroju Hotel MALACHIT | 5,36 | 5,36 |
| INTERFERIE w Dąbkach OSW ARGENTYT | 2,65 | 2,13 |
| INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel BORNIT | 1,80 | 1,80 |
| INTERFERIE Hotel w Głogowie | 0,48 | 0,48 |
| Razem | 12,38 | 11,86 |

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

| Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów | Stan na dzień | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31.12.2016 roku | 31.12.2015 roku |
| Poniżej jednego roku | 214 | 189 |
| Od jednego roku do pięciu lat | 956 | 758 |
| Powyżej pięciu lat | 16 127 | 12 879 |
| Razem: | 17 297 | 13 826 |
| | za rok 2016 | za rok 2015 |
| Opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym | 214 | 189 |

7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

| | akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych |
|---|--|
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | |
| Wartość według ceny nabycia | 20 012 |
| Wartość księgową netto na 1 stycznia 2016 r. | 20 012 |
| Zmiany w roku 2016 | - |
| Stan na 31 grudnia 2016 r. | |
| Wartość według ceny nabycia | 20 012 |
| Wartość księgową netto na 31 grudnia 2016 r. | 20 012 |

W 2016 roku nie było zmian w pozycji inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

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

| Nazwa jednostki | Siedziba | Przedmiot działalności | Posiadane udziały | Aktywa | Zobowiązania | Przychody | Wynik netto |
|-----------------------------------|----------|------------------------|-------------------|---------|--------------|-----------|-------------|
| INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. | Legnica | działalność hotelarska | 32,63 % | 112 329 | 45 066 | 32 425 | 5 930 |

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

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

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

8. Instrumenty finansowe

| Klasy instrumentów finansowych | Stan na dzień 31.12.2016 roku | | | | |
|--|--|---------------------------------|----------------------------------|----------|----------------|
| | Kategorie instrumentów finansowych | | | | |
| | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki i należności finansowe | Pozostałe zobowiązania finansowe | | Ogółem |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | | | Pozostałe zobowiązania finansowe | | |
| Udziały i akcje | 50 | - | - | - | 50 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (netto) | - | 3 003 | - | - | 3 003 |
| Pozostałe należności | - | 119 | - | - | 119 |
| Środki pieniężne i lokaty | - | 7 850 | - | - | 7 850 |
| Pozostałe aktywa finansowe (netto) | - | 53 | - | - | 53 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | (2 068) | - | (2 068) |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte | - | - | (8 090) | - | (8 090) |
| Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | (56) | - | (56) |
| w tym: | | | | | |
| - kaucje krótkoterminowe | - | - | - | - | - |
| - kaucje długoterminowe | - | - | - | - | - |
| - inne | - | - | (56) | - | (56) |
| | 50 | 10 712 | (10 214) | - | 548 |

| Klasy instrumentów finansowych | Stan na dzień 31.12.2015 roku | | | | |
|--|--|---------------------------------|----------------------------------|------------|-----------------|
| | Kategorie instrumentów finansowych | | | | |
| | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | Pożyczki i należności finansowe | Pozostałe zobowiązania finansowe | | Ogółem |
| Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | | | Pozostałe zobowiązania finansowe | | |
| Udziały i akcje | 50 | - | - | - | 50 |
| Należności z tytułu dostaw i usług (netto) | - | 3 119 | - | - | 3 119 |
| Środki pieniężne i lokaty | - | 4 494 | - | - | 4 494 |
| Pozostałe aktywa finansowe (netto) | - | 133 | - | - | 133 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | - | - | (2 267) | - | (2 267) |
| Kredyty i pożyczki zaciągnięte | - | - | (10 043) | - | (10 043) |
| Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych | - | - | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania finansowe | - | - | (75) | (5) | (80) |
| w tym: | | | | | |
| - kaucje krótkoterminowe | - | - | - | - | - |
| - kaucje długoterminowe | - | - | - | - | - |
| - inne | - | - | (75) | (5) | (80) |
| | 50 | 7 746 | (12 385) | (5) | (4 589) |

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

| Na dzień 31.12.2016 | Aktywa finansowe Pożyczki i należności (należności z tyt. dostaw i usług, pozostałe należności finansowe) | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (zobowiązania z tyt. dostaw i usług, kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe) | Zobowiązania z tyt. leasingu | Ogółem |
|---|---|--|------------------------------------|--------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 10 | - | - | 10 |
| Koszty z tytułu odsetek | - | (197) | - | (197) |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | 53 | - | - | 53 |
| Straty z tytułu różnic kursowych | - | (345) | - | (345) |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | (27) | - | - | (27) |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | 62 | - | - | 62 |
| Opłaty i prowizje od zaciągniętych kredytów | - | (347) | - | (347) |
| Ogółem (zysk/strata netto) | 98 | (889) | - | (791) |

| Na dzień 31.12.2015 | Aktywa finansowe Pożyczki i należności (należności z tyt. Dostaw i usług, pozostałe należności finansowe) | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (zobowiązania z tyt. Dostaw i usług, kredyty, pożyczki, inne zobowiązania finansowe) | Zobowiązania z tyt. leasingu | Ogółem |
|---|---|--|------------------------------------|--------------|
| Przychody z tytułu odsetek | 1 | - | - | 1 |
| Koszty z tytułu odsetek | - | (329) | - | (329) |
| Zyski z tytułu różnic kursowych | - | 66 | - | 66 |
| Straty z tytułu różnic kursowych | - | - | - | - |
| Utworzenie odpisów aktualizujących | (90) | - | - | (90) |
| Odwrócenie odpisów aktualizujących | 4 | - | - | 4 |
| Opłaty i prowizje od zaciągniętych kredytów | - | (6) | - | (6) |
| Ogółem (zysk/strata netto) | (85) | (269) | - | (354) |

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

| | Stan na dzień | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
| Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 001 | 1 121 |
| Razem pożyczki i należności finansowe netto | 1 001 | 1 121 |
| Razem należności niefinansowe netto | | - |
| Długoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto | 1 001 | 1 121 |
| Krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 2 430 | 2 409 |
| Pozostałe należności finansowe | 119 | 190 |
| Odpisy aktualizujące | (428) | (476) |
| Zaliczki | | 8 |
| Razem należności finansowe netto | 2 121 | 2 131 |
| Inne należności niefinansowe, w tym: | 454 | 540 |
| Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 385 | 298 |
| Rozliczenia międzyokresowe czynne | 182 | 144 |
| Razem krótkoterminowe należności niefinansowe netto | 636 | 684 |
| Razem krótkoterminowe należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto | 2 757 | 2 815 |
| Razem należności krótkoterminowe i długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, netto | 3 758 | 3 936 |

Odpisy aktualizujące wartość należności

| | Za rok obrotowy | |
|--|-----------------|-------------|
| | do 31.12.16 | do 31.12.15 |
| Odpis aktualizujący na początek okresu | 476 | 479 |
| Odpis utworzony w rachunek zysków i strat w ciężar kosztów rodzajowych (nota 19) | 26 | 89 |
| Odpis utworzony w rachunek zysków i strat w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych (nota 22) | - | - |
| Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat w ciężar kosztów rodzajowych (nota 19) | (63) | (4) |
| Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych (nota 23) | - | - |
| Odpis wykorzystany w trakcie okresu | (11) | (88) |
| Odpis aktualizujący na koniec okresu | 428 | 476 |

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

Spółka nie posiada żadnych zabezpieczeń ustanowionych na należnościach.

Należności handlowe przeterminowane o okres krótszy niż trzy miesiące nie są uważane za należności, które utraciły na wartości. Na dzień 31.12.2016 r. należności handlowe do 12 m- cy w kwocie 2 093 tys. zł. (2015 r. 2 023 tys. zł) dotyczą szeregu klientów, z którymi Spółka nie miała ostatnio żadnych problemów dlatego nie stwierdzono utraty ich wartości.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

| | Stan na dzień | |
|----------------------|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
| do miesiąca (brutto) | 2 705 | 2 957 |
| powyżej 1 do 3 m-cy | 54 | 111 |
| powyżej 3 do 6 m-cy | 4 | 16 |
| Powyżej 6 m-cy | 124 | 161 |
| SUMA | 2 887 | 3 245 |

10. Zapasy

| | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
| Materiały | 312 | 333 |
| Towary | 46 | 64 |
| Wartość bilansowa zapasów, razem: | 358 | 397 |

| | Za okres | |
|---|-------------|-------------|
| | od 01.01.16 | od 01.01.15 |
| | do 31.12.16 | do 31.12.15 |
| Odpisy aktualizujące wartość zapasów w okresie obrotowym | | |
| Utworzony odpis w koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | - | - |
| Wykorzystany odpis w kosztach sprzedanych produktów, towarów i materiałów | - | - |

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | Stan na dzień | |
|--|-----------------|-----------------|
| | 31 grudnia 2016 | 31 grudnia 2015 |
| Środki pieniężne w kasie | 48 | 34 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 914 | 43 |
| Inne środki pieniężne | 67 | 61 |
| Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia | 6 821 | 4 356 |
| Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7 850 | 4 494 |

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

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

12. Kapitał akcyjny

| Struktura akcjonariatu powyżej 5% | Liczba głosów | Akcjonariat według liczby głosów | Akcjonariat według liczby akcji |
|--|---------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna | 9 861 625 | 67,71% | 67,71% |
| ZUW URBEX Sp. z o.o. | 2 197 969 | 15,09% | 15,09% |
| pozostali | 2 504 606 | 17,20% | 17,20% |

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

- akcje serii A – 9 564 200

- akcje serii B – 5 000 000

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

W trakcie 2016 roku nie nastąpiła zmiana liczby akcji.

Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

13. Zyski zatrzymane

| | Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art. 396 | Kapitał zapasowy tworzony z zysku zgodnie ze statutem | Zysk / (strata) z lat ubiegłych | Razem zyski zatrzymane |
|---|--|--|--|-----------------------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2016 r. | 1 856 | 29 336 | 4 932 | 36 123 |
| Całkowite dochody | | | 4 339 | 4 339 |
| w tym: | | | | |
| Zysk netto roku obrotowego: | - | - | 4 641 | 4 641 |
| Inne całkowite dochody z tytułu zysków/strat aktuarialnych | - | - | (302) | (302) |
| Przekazanie na kapitał zapasowy | 394 | 4 537 | (4 932) | - |
| Stan na dzień 31 grudnia 2016 r. | 2 250 | 33 873 | 4 339 | 40 462 |

| | Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art. 396 | Kapitał zapasowy tworzony z zysku zgodnie ze statutem | Zysk / (strata) z lat ubiegłych | Razem zyski zatrzymane |
|---|--|--|--|-----------------------------------|
| Stan na dzień 1 stycznia 2015 r. | 1 753 | 28 156 | 1 301 | 31 209 |
| Całkowite dochody | | | 4 914 | 4 914 |
| w tym: | | | | |
| Zysk netto roku obrotowego: | - | - | 4 932 | 4 932 |
| Inne całkowite dochody z tytułu zysków/strat aktuarialnych | - | - | (18) | (18) |
| Przekazanie na kapitał zapasowy | 103 | 1 180 | (1 283) | - |
| Stan na dzień 31 grudnia 2015 r. | 1 856 | 29 336 | 4 932 | 36 123 |

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

Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał zapasowy z tytułu obowiązkowego odpisu w Spółce wynosił 2 250 tys. zł, ujęty jest w pozycji kapitału: Zyski zatrzymane (na dzień 31.12.2015 wynosił: 1 856 tys. zł).

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

| | Stan na dzień | |
|---|---------------|--------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | |
| Inne zobowiązania finansowe | 33 | 20 |
| Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem | 33 | 20 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 2 069 | 2 267 |
| Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych | 811 | 908 |
| Inne zobowiązania finansowe | 839 | 795 |
| Zobowiązania finansowe, razem (zakres MSSF7) | 3 719 | 3 970 |
| Ogółem zobowiązania finansowe | 3 719 | 3 970 |
| Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych | 1 001 | 838 |
| Inne zobowiązania niefinansowe | 35 | 77 |
| Rozliczenia międzyokresowe przychodów | 1 339 | 1 059 |
| Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów | 756 | 633 |
| Zobowiązania niefinansowe, razem | 3 131 | 2 607 |
| Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem | 6 850 | 6 577 |
| Ogółem zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6 883 | 6 597 |

Analiza wiekowa w/w zobowiązań handlowych przedstawia się następująco:

| | Stan na dzień | |
|---------------------|---------------|--------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| do miesiąca | 2 068 | 2 248 |
| powyżej 1 do 3 m-cy | 1 | - |
| powyżej 3 do 6 m-cy | - | - |
| Powyżej 6 m-cy | - | 19 |
| SUMA | 2 069 | 2 267 |

15. Kredyty i pożyczki

| | Stan na dzień | |
|---|---------------|---------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | | |
| Kredyty | 6 387 | 7 775 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | - |
| Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem | 6 387 | 7 775 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | | |
| Kredyty | 1 703 | 2 268 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 5 |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | - |
| Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem | 1 703 | 2 273 |
| Kredyty i pożyczki, razem | 8 090 | 10 048 |

Opis zawartych umów kredytowych:

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

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

- a) Kredyt A, w rachunku bieżącym udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30 marca 2017 roku.
- b) Kredyt B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
 - ⇒ INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku.
 - ⇒ INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
- c) Kredyt C, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Argentyt , udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku.
- d) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn, udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 7.683.000,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku.

Kredyt A i Kredyt B zostały uruchomione 19.05.2016r. Kredyt C i Kredyt D zostanie uruchomiony po rozpoczęciu inwestycji i aktualny stan kredytów jest 0,0 zł.

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

- 1) Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na Nieruchomościach położonych w Świnoujściu, Dąbkach oraz Kołobrzegu, do maksymalnej kwoty zabezpieczenia w wysokości 43.468.766,92 EUR.
- 2) Zastaw na Udziałach:

Umowa zastawu rejestrowego i finansowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenia), zostały ustanowione na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. posiadanych przez INTERFERIE SA.

Umowa zastawu rejestrowego i finansowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenia), zostały ustanowione na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. posiadanych przez Fundusz.

- 3) Zastaw na Przedsiębiorstwie:

Umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia zostały ustanowione na zbiorach rzeczy w Świnoujściu, Dąbkach oraz Kołobrzegu.

- 4) Zastaw na Rachunkach:

Umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenie) zostaną ustanowione na wszystkich rachunkach bankowych Kredytobiorców.

- 5) Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych:

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

- 6) Umowa Cesji:

Umowa cesji, na mocy której Kredytobiorca dokonuje na rzecz Kredytodawcy, tytułem zabezpieczenia, cesji swoich praw i korzyści, w ramach przyszłych i istniejących Polis Ubezpieczeniowych, Gwarancji Wykonania i Umów Projektu.

- 7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

Oświadczenie każdego Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 kodeksu postępowania cywilnego.

- 8) Umowa Podporządkowania:

Umowa Podporządkowania należycie podpisana przez jej strony (Kredytobiorców oraz wszystkie osoby będące stroną Pożyczek Podporządkowanych i Kredytodawcę).

W wyniku zawartej Umowy Kredytowej, INTERFERIE S.A. zobowiązuje się do utrzymania w całym okresie kredytowania na odpowiednim poziomie kondycji finansowej wskaźnik LTV na poziomie wyższym niż 60 % Zgodnie z umową, weryfikacja wskaźnika następuje w okresach kwartalnych i na dzień 31.12.2016r. wskaźnik był spełniony.

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia Umowy Kredytowej z dnia 08.03.2016r.

Efektywna stopa procentowa dla kredytów otrzymanych w Bank Pekao S.A. wynosi: 2,41 %

INTERFERIE SA w 2016 roku zapłaciła odsetki z tytułu kredytów w wysokości 195 tys. zł.

Stan zobowiązań z tytułu kredytów przedstawia się następująco:

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - stan na 31.12. 2016r.

| Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy | Siedziba | Kwota kredytu /pożyczki wg umowy | | | Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty | | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|---|----------|-------------------------------------|--------------|-----------|--|--------------|-----------|--|------------------|---|
| | | w tys. zł | waluta | jednostka | w tys. zł | waluta | jednostka | | | |
| Bank Pekao S.A. umowa kredytowa z dnia 08.03.2016r. | Warszawa | 8 990 | 2117 | EUR | 6 387 | 1 443 | EUR | Euribor 3M powiększony o marżę banku w wysokości 1,75 p.a. | 30.09.2021 | Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej do wysokości 43.468.766,92 EUR, oświadczenie o poddaniu się egzekucji , zastaw na udziałach, zastaw na przedsiębiorstwie, zastaw na rachunkach, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, umowa cesji, umowa podporządkowania |
| I. Ogółem | | 8 990 | 2 117 | x | 6 387 | 1 443 | x | x | X | x |

ZOBOWIĄZANIA KROTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - stan na 31.12.2016r.

| Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy | Siedziba | Kwota kredytu /pożyczki wg umowy | | | Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty | | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|---|----------|-------------------------------------|----------|---------------|--|------------|-----------|--|---------------|----------------------|
| | | w tys. zł | waluta | jedno stka | w tys. zł | waluta | jednostka | | | |
| Bank Pekao S.A. umowa kredytowa z dnia 08.03.2016r. | Warszawa | rata krótkoterminowa kredytu | | | 1 703 | 385 | EUR | Euribor 3M powiększony o marżę banku w wysokości 1,75 p.a. | 31.12.2017 | Patrz tabela powyżej |
| Bank Pekao S.A. umowa kredytowa z dnia 08.03.2016r. | Warszawa | 3 000 | - | PLN | 0 | - | PLN | Wibor 1M powiększony o marżę banku w wysokości 1,05 p.a | 30.03.2017 | Patrz tabela powyżej |
| II. Ogółem | x | 3 000 | x | x | 1 703 | 385 | x | x | x | x |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - stan na 31 grudnia 2015 roku

| Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy | Siedziba | Kwota kredytu /pożyczki wg umowy | | | Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty | | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|---|----------|----------------------------------|--------------|-----------|---|--------------|-----------|--|---------------|--|
| | | w tys. zł | waluta | jednostka | w tys. zł | waluta | jednostka | | | |
| Bank Pekao S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 01/DCK/2012 z dnia 12.01.2012 | Wrocław | 13 501 | 3 024 | EUR | 7 114 | 1 670 | EUR | Euribor 1M powiększony o marżę banku w wysokości 3,0 p.a. | 30.11.2021 | Hipoteka umowna łączna do wysokości 4.536 tys. EUR wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao S.A. |
| Bank Pekao S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 07/DCK/2013 z dnia 05.06.2013 | Wrocław | 2 204 | 518 | EUR | 660 | 155 | EUR | Euribor 1M powiększony o marżę banku w wysokości 2,80 p.a. | 4.06.2018 | Hipoteka umowna łączna do wysokości 777,6 tys. EUR wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia, oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, pełnomocnictwo do rachunków bankowych prowadzonych w Banku Pekao S.A. |
| Pekao Leasing Spółka z o.o. | Warszawa | 81 | - | PLN | 0 | 0 | PLN | WIBOR 1M | | |
| I. Ogółem | X | 21 731 | 5 312 | x | 7 775 | 1 825 | x | x | X | x |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK - stan na 31 grudnia 2015 roku

| Nazwa (firma) jednostki pożyczkodawcy | Siedziba | Kwota kredytu /pożyczki wg umowy | | | Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty | | | Warunki oprocentowania | Termin spłaty | Zabezpieczenia |
|---|----------|----------------------------------|----------|-----------|---|------------|-----------|--|----------------------|--|
| | | w tys. zł | waluta | jednostka | w tys. zł | waluta | jednostka | | | |
| mBank S.A. – rata krótkoterminowa kredytu | Wrocław | rata krótkoterminowa kredytu | | | 390 | 91 | EUR | Zmienna stopa EURIBOR dla depozytów 1 M w EUR z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 1 pp z tyt. marży banku .Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu. | 30.06.2016 | Hipoteka umowna, hipoteka kaucyjna (Nota 5), weksel in blanco zaopatrzonej w deklarację wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej |
| Bank Pekao S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 01/DCK/2012 z dnia 12.01.2012 | Wrocław | rata krótkoterminowa kredytu | | | 1437 | 337 | EUR | patrz tabela powyżej | patrz tabela powyżej | patrz tabela powyżej |
| Bank Pekao S.A. (kredyt inwestycyjny, umowa nr 07/DCK/2012 z dnia 05.06.2013 | Wrocław | rata krótkoterminowa kredytu | | | 441 | 103 | EUR | patrz tabela powyżej | | |
| mBank S.A. (kredyt w rachunku bieżącym umowa nr 09/070/07/Z/VV z dnia 29.03.2007r. z późniejszymi aneksami) | Wrocław | 3 000 | - | PLN | 0 | 0 | PLN | Zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M w PLN na 2 dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 2% z tytułu marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu. | 30.08.2016 | hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku |
| Bank Pekao S.A. | Warszawa | 10 000 | - | PLN | 0 | -0 | PLN | Zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M plus 0,4% marża banku | Nieokreślony | Oświadczenie o poddaniu się egzekucji |
| Pekao Leasing Spółka z o.o. | Warszawa | rata krótkoterminowa kredytu | - | PLN | 5 | 0 | PLN | WIBOR 1M | 10.01.2016 | |
| II. Ogółem | X | 13 000 | x | x | 2 268 | 531 | x | x | x | x |

Dostępny limit kredytowy w rachunku bieżącym wynosi 3.000 tys. zł

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

16. Odroczone podatki dochodowe

| | Za okres | |
|--|----------------|----------------|
| | od 01.01.16 | od 01.01.15 |
| | do 31.12.16 | do 31.12.15 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego | 1 634 | 1 469 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego | 3 731 | 3 368 |
| Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego, z tego: | (2 097) | (1 899) |
| Zmiany w ciągu roku | | |
| Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego | (142) | (198) |
| Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego, z tego: | (2 239) | (2 097) |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego | 1 860 | 1 634 |
| Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego | 4 099 | 3 731 |

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | Stan na 1.01.2016 r. wg stawki 19 % | Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego | Zwiększenia / Zmniejszenia kapitału | Stan na 31.12.2016 r. wg stawki 19 % |
|--|--|--|--|---|
| Odsetki | 1 | - | - | 1 |
| Odpisy aktualizujące wartości należności | 106 | 6 | - | 112 |
| Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy) | 40 | (7) | - | 33 |
| Różnice kursowe | 700 | 63 | - | 763 |
| Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze | 273 | 71 | 71 | 415 |
| Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami | 251 | 14 | - | 265 |
| Pozostałe | 263 | 8 | - | 271 |
| Razem | 1 634 | 155 | 71 | 1 860 |

Część „Zobowiązań na przyszłe świadczenie pracownicze” w kwocie 71 tys. zł została ujęta w innych całkowitych dochodach w pozycji „Podatek dochodowy”.

| Aktywa z tytułu podatku odroczonego | Stan na 1.01.2015 r. wg stawki 19 % | Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego | Zwiększenia / Zmniejszenia kapitału | Stan na 31.12.2015 r. wg stawki 19 % |
|--|--|--|--|---|
| Odsetki | 1 | - | - | 1 |
| Odpisy aktualizujące wartości należności | 90 | 16 | - | 106 |
| Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy) | 40 | - | - | 40 |
| Różnice kursowe | 591 | 109 | - | 700 |
| Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze | 280 | (11) | 4 | 273 |
| Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami | 243 | 8 | - | 251 |
| Pozostałe | 224 | 39 | - | 263 |
| Razem | 1 469 | 161 | 4 | 1 634 |

Część „Zobowiązań na przyszłe świadczenie pracownicze” w kwocie (4) tys. zł została ujęta w innych całkowitych dochodach w pozycji „Podatek dochodowy”.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
|--|--------------|--------------|
| Kwota części długoterminowej podatku dochodowego, której realizacji lub uregulowania oczekuje się do 12 m-cy | 881 | 845 |
| Kwota części długoterminowej podatku dochodowego, której realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 m-cy | 1 358 | 1 252 |
| | 2 239 | 2 097 |

| | Stan na 1.01.2016 r. wg stawki 19 % | Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego | Stan na 31.12.2016 r. wg stawki 19 % |
|---|---|--|---|
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | |
| Odsetki | 20 | 1 | 21 |
| Różnice kursowe | 788 | 108 | 896 |
| Różnice amortyzacji | 1 671 | 246 | 1 917 |
| Pozostałe: | 1 252 | 12 | 1 264 |
| w tym: | | | |
| przeszacowanie majątku (przejście na MSSF na 1.01.2009) | 1 044 | - | 1 044 |
| pozostałe | 208 | 13 | 221 |
| Razem | 3 731 | 368 | 4 099 |

| | Stan na 1.01.2015 r. wg stawki 19 % | Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego | Stan na 31.12.2015 r. wg stawki 19 % |
|---|---|--|---|
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego | | | |
| Odsetki | 19 | 1 | 20 |
| Różnice kursowe | 636 | 152 | 788 |
| Różnice amortyzacji | 1 464 | 207 | 1 671 |
| Pozostałe: | 1 249 | 3 | 1 252 |
| w tym: | | | |
| przeszacowanie majątku (przejście na MSSF na 1.01.2009) | 1 044 | - | 1 044 |
| pozostałe | 205 | 3 | 208 |
| Razem | 3 368 | 363 | 3 731 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

17. Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych

| | OGÓŁEM zobowiązania | nagrody jubileuszowe | odprawy emerytalno- rentowe | odprawy pośmiertne i inne świadczenia |
|--|--------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|---|
| Wartość bieżąca zobowiązania stan na 1 stycznia 2016 r. | 1 581 | 1 080 | 407 | 94 |
| Koszty odsetek | 41 | 30 | 9 | 2 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 110 | 79 | 22 | 9 |
| Straty aktuarialne | 935 | 561 | 374 | 0 |
| Zyski aktuarialne | 1 | 0 | 0 | 1 |
| Wyłacone świadczenia | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Wartość bieżąca zobowiązań stan na 31 grudnia 2016 r. | 2 668 | 1 750 | 812 | 106 |
| Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego | (483) | (557) | 101 | (27) |
| Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31 grudnia 2016 r. | 2 185 | 1 193 | 913 | 79 |
| z tego: | | | | |
| Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych | 655 | 0 | 593 | 62 |
| Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych | 1 530 | 1 193 | 320 | 17 |
| | OGÓŁEM zobowiązania | nagrody jubileuszowe | odprawy emerytalno- rentowe | odprawy pośmiertne i inne świadczenia |
| Wartość bieżąca zobowiązania stan na 1 stycznia 2015 r. | 1 495 | 1 010 | 408 | 77 |
| Koszty odsetek | 34 | 24 | 8 | 2 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 92 | 65 | 20 | 7 |
| Straty aktuarialne | 248 | 226 | 14 | 8 |
| Wyłacone świadczenia | 288 | 245 | 43 | - |
| Wartość bieżąca zobowiązań stan na 31 grudnia 2015 r. | 1 581 | 1 080 | 407 | 94 |
| Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego | - | - | - | - |
| Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31 grudnia 2015 r. | 1 581 | 1 080 | 407 | 94 |
| z tego: | | | | |
| Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych | 1 376 | 94 | 99 | 12 |
| Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych | 205 | 986 | 309 | 81 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

| | Za okres | |
|--|-------------|-------------|
| | od 01.01.16 | od 01.01.15 |
| | do 31.12.16 | do 31.12.15 |
| Koszty ujęte w wyniku finansowym, razem | | |
| Koszty odsetek | 41 | 34 |
| Koszty bieżącego zatrudnienia | 110 | 92 |
| Straty aktuarialne | 936 | 248 |
| - w tym straty odniesione w całkowite dochody | 374 | 23 |
| Koszty przeszłego zatrudnienia | (483) | - |
| Straty z tytułu rozliczenia programu | - | - |
| Wypłacone świadczenia | - | (288) |
| | 604 | 86 |

Główne przyjęte założenia aktuarialne w INTERFERIE SA/w %/

| | 2017 | 2018 | do 2019 |
|---|------|------|---------|
| - stopa dyskonta /%/ | 3,5 | 3,5 | 3,5 |
| - stopa wzrostu najniższego wynagrodzenia | 1,5 | 2,5 | 2,5 |

rotacje:

| wiek pracownika | do 30 lat | 31 – 40 lat | 41 – 50 lat | 51 – 60 lat | 61+ lat |
|-------------------------------|-----------|-------------|-------------|-------------|---------|
| prawdopodobieństwo rezygnacji | 12% | 10% | 8% | 6% | 2% |

18. Przychody ze sprzedaży

| | Za okres | |
|---|---------------|---------------|
| | od 01.01.16 | od 01.01.15 |
| | do 31.12.16 | do 31.12.15 |
| Przychody ze sprzedaży, w tym: | 47 626 | 45 035 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 47 387 | 44 861 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 239 | 174 |

19. Koszty wg rodzaju

| | Za okres | |
|--|---------------|---------------|
| | od 01.01.16 | od 01.01.15 |
| | do 31.12.16 | do 31.12.15 |
| Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych | 3 871 | 3 698 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 18 137 | 15 683 |
| Zużycia materiałów i energii | 10 510 | 10 382 |
| Usługi obce | 7 293 | 7 414 |
| Podatki i opłaty | 1 874 | 1 817 |
| Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne | 1 103 | 843 |
| Ubezpieczenia majątkowe i osobowe | 276 | 179 |
| Podróże służbowe | 58 | 38 |
| Pozostałe koszty z tego: | 92 | 219 |
| Odpis utworzony /Odwrócony z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych | - | 89 |
| Odpisy aktualizujące wartość należności | 26 | (4) |
| Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności | (63) | - |
| Inne koszty działalności operacyjnej | 129 | 134 |
| Razem koszty rodzajowe | 43 214 | 40 273 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+) | 93 | 82 |
| Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-) | - | - |
| Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu | 43 307 | 40 355 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

20. Koszty świadczeń pracowniczych

| | Za okres | |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | od 01.01.16 do 31.12.16 | od 01.01.15 do 31.12.15 |
| Koszty wynagrodzeń | 14 843 | 12 868 |
| Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń | 3 064 | 2 752 |
| Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych | 230 | 63 |
| Koszty świadczeń pracowniczych | 18 137 | 15 683 |

21. Średnia liczba pracowników

| | 2016 | 2015 |
|--|------|------|
| Przeciętne zatrudnienie w etatach za 12 m-cy | 315 | 306 |

22. Pozostałe koszty i straty operacyjne

| | Za okres | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | od 01.01.16 do 31.12.16 | od 01.01.15 do 31.12.15 |
| Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów: | - | 3 |
| Odsetki | - | 3 |
| Straty z tytułu zbycia środków trwałych | - | - |
| Straty z tytułu różnic kursowych | - | - |
| Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych należności | - | - |
| Przekazane darowizny | - | - |
| Straty z tytułu różnic kursowych | - | - |
| Zapłacone kary i odszkodowania | 22 | 31 |
| Koszty (straty) zaniechania, zawieszenia określonego rodzaju działalności | - | - |
| Pozostałe koszty / straty operacyjne, w tym: | 707 | 381 |
| - pozostałe | 707 | 381 |
| Ogółem pozostałe koszty operacyjne | 730 | 415 |

23. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

| | Za okres | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | od 01.01.16 do 31.12.16 | od 01.01.15 do 31.12.15 |
| Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów: | 124 | 25 |
| Odsetki | 71 | 19 |
| Zyski z tytułu różnic kursowych finansowych | 53 | 4 |
| Zyski z tytułu zbycia środków trwałych | - | 2 |
| Zysk ze zbycia wartości niematerialnych | - | - |
| Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw z tytułów: | | |
| Otrzymane kary i odszkodowania | 47 | 59 |
| Ujawnione nadwyżki aktywów obrotowych | 1 | 1 |
| Dywidendy | 2 330 | 1 607 |
| Pozostałe przychody operacyjne, w tym: | 94 | 79 |
| - pozostałe | 94 | 79 |
| Ogółem pozostałe przychody operacyjne | 2 596 | 1 771 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

24. Przychody finansowe

| | Za okres | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | od 01.01.16 do 31.12.16 | od 01.01.15 do 31.12.15 |
| Zyski z tytułu różnic kursowych od kredytów | - | 62 |
| Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych związanych ze źródłami finansowania zewnętrznego | - | - |
| Ogółem przychody finansowe | 0 | 62 |

25. Koszty finansowe

| | Za okres | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | od 01.01.16 do 31.12.16 | od 01.01.15 do 31.12.15 |
| Koszty odsetek: | 196 | 333 |
| Od pożyczek i kredytów | 196 | 332 |
| Od leasingu finansowego | - | 1 |
| Straty z tytułu różnic kursowych | 345 | - |
| Oplaty i prowizje z tytułu finansowania zewnętrznego | 347 | - |
| Pozostałe koszty finansowe | 24 | 7 |
| Ogółem koszty finansowe - netto | 912 | 340 |

26. Podatek dochodowy

| | Za okres | |
|--------------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | od 01.01.16 do 31.12.16 | od 01.01.15 do 31.12.15 |
| Podatek dochodowy | | |
| Podatek bieżący | 419 | 623 |
| Podatek odroczony | 213 | 203 |
| Korekty podatku za poprzednie okresy | - | - |
| Razem: | 632 | 826 |

Podatek dochodowy od zysku przed opodatkowaniem brutto Spółki różni się w poniższy sposób od teoretycznej kwoty którą Spółka uzyskałaby, stosując 19% stawkę podatku. Efektywna stopa procentowa w 2016 roku wynosiła 11,99% (2015r.: 14,30%).

| | Za okres | |
|--|----------------------------|----------------------------|
| | od 01.01.16 do 31.12.16 | od 01.01.15 do 31.12.15 |
| Zysk przed opodatkowaniem (brutto) | 5 273 | 5 758 |
| Podatek wyliczony wg obowiązującej stawki podatkowej (19%) | 1 002 | 1 094 |
| Przychody niepodlegające opodatkowaniu | (443) | (305) |
| Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów | 72 | 37 |
| Korekty podatku za poprzednie okresy | 1 | - |
| Ujemne różnice przejściowe w okresie, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku dochodowego | - | - |
| Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego (wg efektywnej stopy procentowej) | 632 | 826 |

27. Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

| | Za okres | |
|---|----------------------------|----------------------------|
| | od 01.01.16 do 31.12.16 | od 01.01.15 do 31.12.15 |
| Wartość księgową netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz koszty związane ze zbyciem | - | - |
| Zysk/Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | - | 2 |
| Zmiana stanu należności z tytułu zbycia | (380) | (379) |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych | 380 | 381 |

28. Transakcje z podmiotami powiązanimi

Kontrolę nad Spółką INTERFERIE S.A. sprawuje Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 67,71% akcji Spółki. 15,09 % akcji posiada ZUW URBEX Sp. z o.o. Pozostałe 18,09% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A., w której 31,79 % akcji posiada Skarb Państwa.

Z podmiotami powiązanimi przeprowadzono następujące transakcje:

| Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | Za okres od 01.01.16 do 31.12.16 | | |
|---|-------------------------------------|--|-------------------------------------|
| | przychody ze sprzedaży usług | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody z innych transakcji |
| Jednostce dominującej (KGHM) | 5 884 | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | 1 156 | - | - |
| Pozostałe jednostki powiązane | 651 | - | - |
| Spółkom skarbu Państwa | 21 | - | - |
| Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | 7 712 | - | - |

| Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | Za okres od 01.01.15 do 31.12.15 | | |
|---|-------------------------------------|--|-------------------------------------|
| | przychody ze sprzedaży usług | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody z innych transakcji |
| Jednostce dominującej (KGHM) | 7 338 | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | 1 134 | - | - |
| Pozostałe jednostki powiązane | 920 | - | - |
| Spółkom skarbu Państwa | 3 | - | - |
| Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | 9 395 | - | - |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

| | Za okres od 01.01.16 do 31.12.16 |
|--|---|
| Zakup od jednostek powiązanych | Zakup |
| Od Spółek Skarbu Państwa | 803 |
| Od jednostki dominującej (KGHM) | 191 |
| Od jednostki stowarzyszonej | 60 |
| Od pozostałych jednostek powiązanych | 1 052 |
| | |
| Razem, zakup od jednostek powiązanych | 2 106 |

| | Za okres od 01.01.15 do 31.12.15 |
|--|---|
| Zakup od jednostek powiązanych | Zakup |
| Od Spółek Skarbu Państwa | 697 |
| Od jednostki dominującej (KGHM) | 182 |
| Od jednostki stowarzyszonej | 137 |
| Od pozostałych jednostek powiązanych | 1 564 |
| | |
| Razem, zakup od jednostek powiązanych | 2 580 |

Zarówno w 2016, jak i w 2015 r. INTERFERIE S.A. nie przeprowadzały transakcji z podmiotem bezpośrednio dominującym Fundusz Hotele 01 Sp. z o.o. spółka komandytowo-akcyjna.

| | Stan na | |
|--|-------------------|-------------------|
| Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Od jednostek dominujących (KGHM) | 323 | 471 |
| Od jednostki stowarzyszonej | 100 | 233 |
| Od pozostałych jednostek powiązanych | 408 | 453 |
| | | |
| Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 831 | 1 157 |

| | Stan na | |
|--|-------------------|-------------------|
| Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Od jednostek dominujących (KGHM) | - | - |
| Od jednostki stowarzyszonej | - | - |
| Od pozostałych jednostek powiązanych (Zagłębie Lubin) | 717 | 1 095 |
| | | |
| Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 717 | 1 095 |

| | Stan na | |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Zobowiązania wobec | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Jednostek dominujących (KGHM) | 24 | 39 |
| Jednostki stowarzyszonej | 1 | 5 |
| Spółek Skarbu Państwa | 121 | 48 |
| Pozostałych jednostek powiązanych | 83 | 114 |
| | | |
| Razem, zobowiązania | 228 | 206 |

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

29. Transakcje z podmiotami powiązаныmi – wynagrodzenia

| Członkowie Zarządu na dzień 31.12.2016r. | Okres pełnienia funkcji | Okres zatrudnienia | Wynagrodzenie | Premia roczna, nagrody, odprawa | Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej | Łączne dochody w 2016r. |
|--|-------------------------|--------------------|---------------|---------------------------------|--|-------------------------|
| Koman Jan | 01.01 - 06.05.2016 | 01.01 - 31.08.2016 | 215 | 190 | - | 405 |
| Rutowicz Dariusz | 01.01 - 06.05.2016 | 01.01 - 31.08.2016 | 161 | 152 | 9 | 322 |
| Sosiński Piotr | 06.05 - 31.12.2016 | 06.05 - 31.12.2016 | 193 | 21 | - | 214 |
| Ciołek Łukasz | 01.06 - 31.12.2016 | 01.06 - 31.12.2016 | 140 | 11 | - | 151 |
| Razem | | | 709 | 374 | 9 | 1 092 |

| Członkowie Rady Nadzorczej w 2016r. | Okres pełnienia funkcji | Wynagrodzenie | Zwrot kosztów podróży *) | Łączne dochody w 2016r. |
|---|-------------------------|---------------|--------------------------|-------------------------|
| Granowski Wojciech | 01.01 - 28.04.2016 | 10 | - | 10 |
| Mróz Barbara | 01.01 - 28.04.2016 | 10 | - | 10 |
| Potoczny Paweł Wiernik-Gizicka Renata | 01.01 - 28.04.2016 | 10 | - | 10 |
| Bielawska Brygida | 01.01 - 30.09.2016 | 24 | - | 24 |
| Kozioł Sławomir | 28.04 - 31.12.2016 | 21 | - | 21 |
| Wojdyła Marcin | 28.04 - 31.12.2016 | 21 | - | 21 |
| Szczap Ireneusz | 28.04 - 31.12.2016 | 21 | - | 21 |
| Szczap Ireneusz | 30.09 - 31.12.2016 | 8 | - | 8 |
| Rozmus Robert | 30.09 - 31.12.2016 | 8 | - | 8 |
| Rozmus Robert | 01.01 - 28.04.2016 | 0 | - | 0 |
| Stanisławski Mirosław | 01.01 - 28.04.2016 | 0 | - | 0 |
| Stanisławski Mirosław | 28.04 - 31.12.2016 | 0 | - | 0 |
| Razem | | 125 | - | 125 |

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

| Członkowie Zarządu na dzień 31.12.2015r. | Okres pełnienia funkcji | Wynagrodzenie | Premia roczna, nagrody | Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej | Łączne dochody w 2015r. |
|--|-------------------------|---------------|------------------------|--|-------------------------|
| Koman Jan | 01.01 - 31.12.2015 | 308 | 105 | 13 | 426 |
| Rutowicz Dariusz | 01.01 - 31.12.2015 | 241 | 105 | 21 | 367 |
| Razem | | 549 | 210 | 34 | 793 |

| Członkowie Rady Nadzorczej w 2015r. | Okres pełnienia funkcji | Wynagrodzenie | Zwrot kosztów podróży *) | Łączne dochody w 2015r. |
|-------------------------------------|-------------------------|---------------|--------------------------|-------------------------|
| Granowski Wojciech | 24.04 - 31.12.2015 | 20 | - | 20 |
| Mróz Barbara | 01.01 - 31.12.2015 | 30 | - | 30 |
| Pokój Jerzy | 01.01 - 24.04.2015 | 10 | - | 10 |
| Potoczny Paweł | 01.01 - 31.12.2015 | 30 | - | 30 |
| Rozmus Robert | 01.01 - 31.12.2015 | 0 | - | 0 |
| Wiernik-Gizicka Renata | 01.01 - 31.12.2015 | 30 | - | 30 |
| Razem | | 120 | - | 120 |

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

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

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku i dnia 31 grudnia 2015 roku w podziale na rodzaje usług:

| Rodzaj usługi | Rok zakończony 31 grudnia 2016 | Rok zakończony 31 grudnia 2015 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego | 69 | 76 |
| w tym: | | |
| -badanie rocznych sprawozdań finansowych | 43 | 48 |
| - przegląd sprawozdań finansowych | 22 | 24 |
| - łączna maksymalna kwota wydatków podlegających zwrotowi (dojazdy, noclegi, wyżywienie) | 4 | 4 |
| Pozostałe | - | - |

31. Aktywa i zobowiązania ZFŚS

| Aktywa i zobowiązania ZFŚS | Stan na dzień | |
|---|---------------|------------|
| | 31.12.2016 | 31.12.2015 |
| Pożyczki udzielone pracownikom na cele mieszkaniowe | 36 | 32 |
| Pozostałe należności | - | - |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 187 | 122 |
| Zobowiązania wobec Funduszu | 95 | 89 |
| Saldo po kompensacie | 56 | 65 |
| Wysokość odpisu na Fundusz Socjalny w okresie obrotowym | 352 | 343 |

32. Dywidenda

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki planuje, aby wynik finansowy za 2016 został przeznaczony na zwiększenie kapitału zapasowego Spółki.

33. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dacie bilansowej nie wystąpiły inne istotne zdarzenia, poza opisanym powyżej, mające wpływ na sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku.

34. Informacja dotycząca zobowiązań i aktywów warunkowych oraz pozycji pozabilansowych

| | należności / zobowiązania na 31.12.2016 | należności / zobowiązania na 31.12.2015 |
|--------------------------|---|---|
| 1 Zobowiązania warunkowe | 395 | 246 |
| 2 Aktywa warunkowe | - | 563 |

Spółka na dzień bilansowy, tj 31 grudnia.2016 roku nie udzielała:

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2016r. do 31.12.2016r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Przeciwko Spółce w 2016 roku nadal toczyły się postępowania sądowe z powództwa:

- a) Biuro Turystyki i Podróży Bałtour Spółka z o.o. w Świnoujściu, wartość przedmiotu sporu 30 tys. zł. Spółka kwestionuje zasadność powództwa w całości, zarówno ze względów formalnych jak i merytorycznych.
- b) Osoba fizyczna, wartość przedmiotu sporu 60 tys. Dotyczy uznania wypowiedzenia umowy o pracę za bezskuteczne. Spółka nie przewiduje ryzyka przegrania sprawy.

35. Kwota zysku na akcję

| | w tys. zł | |
|---|--------------------------------|--------------------------------|
| | od 01.01.2016 do 31.12.2016 | od 01.01.2015 do 31.12.2015 |
| Zysk netto | 4 641 | 4 932 |
| Ilość akcji (w szt.) | 14 564 200 | 14 564 200 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,32 | 0,34 |
| Rozwodniony zysk netto na jedną akcję | 0,32 | 0,34 |

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

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

W 2016 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu ani spłaty papierów wartościowych.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------|--------------------|--------|
| 10.03.2017 | Piotr Sosiński | Prezes Zarządu | |
| 10.03.2017 | Łukasz Ciołek | Wiceprezes Zarządu | |

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|-----------------|--------------------|--------|
| 10.03.2017 | Renata Bindas | Główny księgowy | |