



INTERFERIE S.A.

**Jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2018 rok
sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE**

Spis treści do sprawozdania finansowego

ROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
ROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
ROCZNE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
ROCZNE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
I PODSTAWA SPORZĄDZENIA I STOSOWANE ZASADY RACHUNKOWOŚCI	7
1. WSTĘP	7
2. ZASADY RACHUNKOWOŚCI	8
II DODATKOWE INFORMACJE	30
1. SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	30
2. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM FINANSOWYM	32
3. ZARZĄDZANIE KAPITAŁEM	35
4. WAŻNE OSZACOWANIA I ZAŁOŻENIA	36
5. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	38
6. WARTOŚCI NIEMATERIALNE	40
7. INWESTYCJE W JEDNOSTKACH STOWARZYSZONYCH	41
8. INSTRUMENTY FINANSOWE	42
9. AKTYWA FINANSOWE WYCENIANE W ZAMORTYZOWANYM KOSZCIE ORAZ POZOSTAŁE AKTYWA	44
10. ZAPASY	45
11. ŚRODKI PIENIĘŻNE I ICH EKWIWALENTY	45
12. KAPITAŁ AKCYJNY	46
13. ZYSKI ZATRZYMANE	46
14. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA	47
15. KREDYTY I POŻYCZKI	48
16. ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY	52
17. ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	54
18. PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY	55
19. KOSZTY WG RODZAJU	55
20. KOSZTY ŚWIADCZEŃ PRACOWNICZYCH	56
21. ŚREDNIA LICZBA PRACOWNIKÓW	56
22. POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY OPERACYJNE	56
23. POZOSTAŁE PRZYCHODY I ZYSKI OPERACYJNE	56
24. PRZYCHODY FINANSOWE	57
25. KOSZTY FINANSOWE	57
26. PODATEK DOCHODOWY	57
27. WPŁYWY ZE ZBYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH I WARTOŚCI NIEMATERIALNYCH	58
28. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	58
29. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI – WYNAGRODZENIA	60
30. INFORMACJA O WYNAGRODZENIU BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	61
31. AKTYWA I ZOBOWIĄZANIA ZFŚS	61
32. DYWIDENDA	62
33. ZDARZENIA PO DNIU BILANSOWYM	62
34. INFORMACJA DOTYCZĄCA ZOBOWIĄZAŃ I AKTYWÓW WARUNKOWYCH ORAZ POZYCJI POZABILANSOWYCH	62
35. KWOTA ZYSKU NA AKCJĘ	62
36. INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI, WYKUPU I SPŁATY DŁUŻNYCH I KAPITAŁOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	63

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z sytuacji finansowej

	nota	Stan na 31 grudnia 2018	Stan na 31 grudnia 2017
Aktywa			
Aktywa trwałe		116 518	116 202
Rzeczowe aktywa trwałe	5	94 214	93 722
Wartości niematerialne	6	1 751	1 809
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	7	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*)	8	-	50
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie *)		-	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych *)		312	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *)	9	-	609
Pozostałe aktywa *)		229	
Aktywa obrotowe		26 425	27 507
Zapasy	10	346	373
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie *)		2 064	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *)	9		18 822
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		370	-
Pozostałe aktywa *)		657	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	22 988	8 312
RAZEM AKTYWA		142 943	143 709
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY		127 907	125 104
Kapitał akcyjny	12	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową		3 873	3 873
Pozostałe elementy kapitału własnego		(206)	-
Zyski zatrzymane	13	51 419	48 410
ZOBOWIĄZANIA		15 036	18 605
Zobowiązania długoterminowe		6 304	7 630
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	70	55
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	15	2 897	4 416
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	2 418	2 484
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	919	675
Zobowiązania krótkoterminowe		8 732	10 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	14	6 880	8 275
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	15	1 656	1 606
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			873
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	17	196	221
RAZEM PASywa		142 943	143 709

*) Zmiana kategorii klasyfikacji instrumentów finansowych wynika z wdrożenia MSSF 9.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z całkowitych dochodów

	nota	Okres obrotowy	
		za 12 miesięcy	za 12 miesięcy
		kończący się 31 grudnia 2018	kończący się 31 grudnia 2017
Przychody ze sprzedaży	18	45 829	49 178
Przychody ze sprzedaży usług		45 588	48 961
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów		241	217
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		36 840	38 659
Koszty sprzedanych usług		36 760	38 564
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		80	95
Zysk brutto ze sprzedaży		8 989	10 519
Koszty sprzedaży		1 814	2 045
Koszty ogólnego zarządu		5 156	5 474
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	23	2 255	7 606
Pozostałe koszty i straty operacyjne	22	322	684
Zysk z działalności operacyjnej		3 952	9 922
Przychody finansowe	24	-	414
Koszty finansowe	25	703	500
Zysk przed opodatkowaniem		3 249	9 836
Podatek dochodowy	26	335	1 881
część bieżąca		374	1 634
część odroczone		(39)	247
Zysk roku obrotowego		2 914	7 955
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:		(166)	(7)
Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia		(225)	(9)
Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych		43	2
Zysków z tytułu inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		20	-
Podatku dochodowego dotyczącego inwestycji w instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody		(4)	-
ŁĄCZNIE CAŁKOWITE DOCHODY ZA OKRES SPRAWOZDAWCZY		2 748	7 948
Zysk roku obrotowego		2 914	7 955
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,20	0,55
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję (w zł)		0,20	0,55

Roczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny/ podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
nota		12	13		
Stan na 31 grudnia 2017r.	72 821	3 873	48 410	-	125 104
Przesunięcie			236	(236)	-
Wpływ wdrożenia MMSF 9			(141)	196	55
Stan na 1 stycznia 2018 r.	72 821	3 873	48 505	(40)	125 159
Zysk roku obrotowego			2 914		2 914
Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				(166)	(166)
Stan na 31 grudnia 2018r.	72 821	3 873	51 419	(206)	127 907

	Kapitał akcyjny/ podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
nota		12	13		
Stan na 1 stycznia 2017 r.	72 821	3 873	40 462	-	117 156
Zysk roku obrotowego			7 955		7 955
Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty			(7)		(7)
Stan na 31 grudnia 2017r.	72 821	3 873	48 410	-	125 104

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018	za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	2 914	7 955
Korekty:	2 909	(1 995)
Podatek dochodowy z całkowitych dochodów	335	1 881
Amortyzacja	3 706	4 087
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(2)	(5 139)
Odpis /odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	-	-
Odsetki i udziały w zyskach	(1 238)	(1 435)
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	94	(330)
Zmiana stanu rezerw	(7)	(1 297)
Inne korekty	21	238
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	2 442	(1 998)
Zapasy	27	(15)
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 435	(1 559)
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	980	(424)
Podatek dochodowy zapłacony	(1 616)	(460)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 649	3 502
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	(6 532)	(3 069)
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	14 885	333
Pożyczki udzielone	-	-
Spłata pożyczek	-	-
Odsetki otrzymane	-	-
Dywidendy otrzymane	1 777	1 935
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	10 130	(802)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	-
Spłata kredytów i pożyczek	(1 634)	(1 655)
Kredyt dzienny w cash pooling	-	-
Płatności zobowiązań z tyt. leasingu finansowego	-	-
Odsetki zapłacone	(539)	(500)
Dywidendy wypłacone akcjonariuszom Spółki	-	-
Inne wpływy/wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 173)	(2 155)
Zwiększenie/ (Zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	14 606	546
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	70	(84)
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	8 312	7 850
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	22 988	8 312

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości

1. Wstęp

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

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

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

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

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

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

W skład Zarządu na dzień 31 grudnia 2018 roku wchodził:

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

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe na dzień 31.12.2018 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało dnia 13.03.2019 r. zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Spółka sporządza również sprawozdanie, w którym udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane są według metody praw własności, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się o -111 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 4,2669 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2018 r. według kursu 4,3000 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2447 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2017 r. według kursu 4,1709 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 2018 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 2018.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2.2 Wartości niematerialne

Spółka posiada następujące wartości niematerialne:

- Oprogramowanie komputerowe,
- Nabyte koncesje, patenty, licencje,
- 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 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 zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty pochodne zabezpieczające.

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

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

Zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii oraz zasady ich wyceny

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

2.2.4.2 Początkowe ujęcie oraz wyłączenie inwestycji finansowych z ksiąg rachunkowych

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji, w tym standaryzowane transakcje kupna lub sprzedaży aktywów finansowych, 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 rachunek zysków i strat, które początkowo ujmowane są w wartości godziwej.

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

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

- w jednostce otrzymującej gwarancję:

(i) według wartości godziwej, z uwzględnieniem wartości otrzymanej gwarancji, lub

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

- w jednostce udzielającej gwarancji:

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

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

2.2.4.3 Wycena instrumentów finansowych na dzień sprawozdawczy

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

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

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

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

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

- umów gwarancji finansowych, które wycenia się w wyższej z następujących kwot:
 - o wartości odpisu na oczekiwane straty kredytowe ustalonego zgodnie z zasadami opisanymi w punkcie 5.6 Utrata wartości aktywów finansowych lub,
 - o wartości początkowo ujętej (tj. w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do składnika zobowiązań finansowych), pomniejszonej o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami.

2.2.4.4 Wycena do wartości godziwej

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

Instrumenty pochodne

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

Nienotowane dłużne instrumenty finansowe

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

Nienotowane instrumenty kapitałowe

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

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

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

Udzielone pożyczki

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

Należności handlowe z tytułu dostaw i usług

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

Jednostki uczestnictwa w otwartych pieniężnych funduszach inwestycyjnych

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

Pozostałe instrumenty finansowe

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

Hierarchia wyceny do wartości godziwej

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

- dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na rynkach aktywnych za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

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

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

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

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

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

2.2.4.5 Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

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

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

Dla celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Grupa Kapitałowa wykorzystuje:

- w modelu ogólnym - poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności, implikowane z rynkowych kwotowań kredytowych instrumentów pochodnych, dla podmiotów o danym ratingu i z danego sektora,

- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów.

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

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

Grupa Kapitałowa stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług (bez względu na termin zapadalności). Oczekiwana strata kredytowa jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

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

2.2.4.6 Ujmowanie wyniku z tytułu modyfikacji instrumentów finansowych

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

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

2.2.4.7 Przeklasyfikowanie aktywów i zobowiązań finansowych

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

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

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

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

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

Jeżeli Grupa Kapitałowa dokonuje reklasyfikacji składnika aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody do kategorii wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to składnik aktywów finansowych jest przeklasyfikowany według wartości godziwej na dzień reklasyfikacji. Zakumulowany zysk lub strata rozpoznany w pozostałych całkowitych dochodach jest usuwany z kapitałów i koryguje wartość godziwą składnika aktywów finansowych na dzień reklasyfikacji. Na skutek powyższego, składnik aktywów finansowych na moment reklasyfikacji jest wyceniany w takiej wysokości, jak gdyby zawsze był wyceniany według zamortyzowanego kosztu. Korekta ta wpływa na pozostałe całkowite

dochody, ale nie wpływa na sprawozdanie z wyniku, a co za tym idzie nie jest korektą z tytułu reklasyfikacji. Efektywna stopa procentowa oraz wycena oczekiwanych strat z tytułu pożyczek nie są korygowane na skutek reklasyfikacji.

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

Jeżeli Spółka dokonuje reklasyfikacji aktywów finansowych z kategorii wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy to składnik aktywów finansowych jest w dalszym ciągu wyceniany w wartości godziwej, zaś zakumulowane zyski lub straty ujmowane dotychczas w pozostałych całkowitych dochodach są przenoszone z kapitałów do wyniku finansowego na dzień reklasyfikacji.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe nie podlegają zmianie klasyfikacji.

2.2.4.8 Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

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

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

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

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

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

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

2.2.5.1 Zapasy

Do zapasów Spółka zalicza:

- materiały,
- towary.

Przychód składników zapasów wyceniany jest według rzeczywistych cen zakupu.

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

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

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

2.2.5.2 Pozostałe aktywa oraz rozliczenia międzyokresowe czynne

Do pozostałych aktywów Grupa Kapitałowa zalicza:

- należności niefinansowe, w tym należności z tytułu ZFŚS (zasady regulujące ujęcie ZFŚS opisane zostały w punkcie 4.21 Zobowiązania), należności od pracowników, jeżeli ich rozliczenie nastąpi w innej formie

niż przekazanie środków pieniężnych, należności z tytułu podatków, w tym z tytułu podatku VAT (z wyłączeniem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych), pozostałe należności niefinansowe,

- zaliczki niefinansowe tj. na dostawy oraz na środki trwałe, środki trwałe w budowie, wartości niematerialne, akcje i udziały, zaliczki wypłacone pracownikom,
- rozliczenia międzyokresowe czynne.

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

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

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

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

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

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

2.2.6 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

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

2.2.7 Utrata wartości aktywów niefinansowych

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

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

Niefinansowe aktywa 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** Kapitał z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych,
- 2.2.8.4** kapitał z tytułu zysków i strat aktuarialnych z wyceny świadczeń pracowniczych po okresie zatrudnienia,
- 2.2.8.5** Zyski zatrzymane, na które składają się:
 - niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych (skumulowane zyski/straty z lat ubiegłych),
 - kapitał zapasowy tworzony zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych
 - kapitał zapasowy tworzony i wykorzystywany zgodnie ze statutem lub umową Spółki,
 - kapitał rezerwowy tworzony na cele określone w statucie lub umowie Spółki,
 - wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

2.2.9 Zobowiązania niezaliczone do zobowiązań finansowych

Zobowiązania niefinansowe stanowią w szczególności:

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

2.2.10 Rezerwy

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

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów:

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

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

2.2.11 Świadczenia pracownicze

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

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

Nagrody jubileuszowe stanowią inne długoterminowe świadczenia na rzecz pracowników.

Zobowiązanie bilansowe z tytułu tych świadczeń równe jest wartości bieżącej zobowiązania z tytułu określonych świadczeń na dzień sprawozdawczy z uwzględnieniem zysków i strat aktuarialnych oraz kosztów przeszłego zatrudnienia. Wysokość zobowiązań z tytułu określonych świadczeń szacowana jest na koniec roku obrotowego przez niezależnego aktuarusza metodą prognozowanych świadczeń jednostkowych. Wartość bieżąca zobowiązania z tytułu określonych świadczeń ustala się poprzez zdyskontowanie szacowanych przyszłych wypływów pieniężnych przy zastosowaniu stóp procentowych obligacji skarbowych wyrażonych w walucie przyszłej wypłaty świadczeń, o terminach zapadalności zbliżonych do terminów regulowania odnośnych zobowiązań. Zgodnie z MSR 19 stopa dyskontowa powinna być oparta o rentowność wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka. W przypadku braku rozwiniętego rynku takich obligacji, a z taką sytuacją mamy do czynienia w Polsce, należy zastosować występujące na dzień sprawozdawczy rynkowe stopy zwrotu z obligacji skarbowych.

Zyski i straty aktuarialne powiększają lub zmniejszają koszty w okresie, w którym powstały.

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

2.2.12 Podatki (w tym odroczony podatek dochodowy)

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący oraz podatek odroczony.

Podatek bieżący wyliczany jest zgodnie z aktualnym prawem podatkowym.

Odroczony podatek dochodowy ustala się przy zastosowaniu stawek i przepisów podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać wtedy, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany a rezerwa rozliczona,

przyjmując za podstawę stawki i przepisy podatkowe, które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień sprawozdawczy.

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

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

Podatek 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,
- spisanie zobowiązań przedawnionych i umorzonych,
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- przychody z tytułu dywidend ujmuje się w momencie przyznania praw.

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

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

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

2.2.13.2 Koszty

Koszt wytworzenia sprzedanych usług stanowią:

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

Koszty sprzedaży stanowią:

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

Koszty ogólnego zarządu stanowią:

- koszty Biura Zarządu, które nie są bezpośrednio zaangażowane w świadczenie usług na rzecz klientów,
- odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych oraz wartości niematerialnych w odniesieniu do tych środków trwałych i wartości niematerialnych, których amortyzacja odnoszona jest do kosztów ogólnego zarządu.

Całkowity koszt sprzedanych usług, towarów i materiałów stanowią:

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

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

Pozostałe koszty i straty operacyjne, związane pośrednio z działalnością operacyjną, w tym w szczególności:

- straty z inwestycji finansowych:
 - straty ze zmiany wartości godziwej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy (w tym pożyczek wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, należności oddanych do faktoringu i inwestycji kapitałowych nie wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody),
 - straty ze zbycia (realizacji) aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie
 - straty ze zbycia dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
 - straty ze zbycia pozostałych aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
 - strata ze zbycia udziałów i akcji w jednostkach zależnych konsolidowanych i jednostkach wycenianych metodą praw własności,
 - strata ze zbycia nieruchomości inwestycyjnych,
 - strata z tytułu wyceny do wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych,

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- koszty z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych, koszty z tytułu realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej oraz koszty z tytułu zabezpieczenia przeklasyfikowane z kapitału z wyceny instrumentów zabezpieczających,
 - straty z tytułu różnic kursowych, w tym zyski/straty z tytułu różnic kursowych powstających dla dłużnych aktywów pieniężnych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, za wyjątkiem różnic kursowych wykazywanych w kosztach finansowych netto tj. różnic kursowych netto powstających od zobowiązań stanowiących źródła finansowania działalności jednostki,
 - odpis z tytułu utraty wartości (straty kredytowej) dłużnych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie i do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
 - odpis z tytułu utraty wartości należności z tytułu odsetek, należności z tytułu działalności niepowiązanej z podstawową klasyfikacją działalności oraz z tytułu należności podatkowych,
 - strata z tytułu modyfikacji warunków umownych aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
 - strata z tytułu zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie z tytułu istotnej modyfikacji warunków umownych,
 - odsetki od zaległych zobowiązań wobec dostawców i innych zobowiązań finansowych,
 - strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych, w tym odzysk z likwidacji środków trwałych i koszty związane ze zbyciem,
 - strata ze zbycia wartości niematerialnych, w tym koszty związane ze zbyciem wartości niematerialnych,
 - odpisy z tytułu utraty wartości środków trwałych w budowie,
 - odpisy z tytułu utraty wartości składników wartości niematerialnych nieoddanych do użytkowania,
 - koszty utrzymania nieruchomości inwestycyjnych,
 - darowizny przekazane,
 - utworzone rezerwy na sprawy sporne, kary, odszkodowania i inne koszty pośrednio związane z działalnością operacyjną,
 - zapłacone kary i grzywny oraz koszty postępowania spornego,
 - niezawinione niedobory rzeczowych aktywów obrotowych i środków pieniężnych oraz szkody z tytułu zdarzeń losowych,
 - koszty z tytułu działalności niepowiązanej z podstawową działalnością spółki,
 - koszty (straty) zaniechania, zawieszenia określonego rodzaju działalności (spisanie kosztów zaniechanej produkcji, remontów, prac rozwojowych),
 - pozostałe koszty operacyjne, w tym m.in.:
- składki na rzecz organizacji, do których przynależność jest nieobowiązkowa, korekty podatku od nieruchomości, korekty podatków i innych opłat publicznoprawnych za lata ubiegłe, VAT naliczony od darowizn, różnice z zaokrągleń.

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

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

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

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

Transakcje i salda

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

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

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

2.2.15 Koszty finansowania zewnętrznego

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

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

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

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

2.2.16 Leasing

Umowa 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 ujmują 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

W bieżącym okresie Spółka wprowadziła zmiany zasad rachunkowości.

Spółka zastosowała MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie ze Standardem aktywa finansowe klasyfikowane są wyłącznie do trzech grup: wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów z tytułu utraty wartości – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka na podstawie dokonanej wyceny (metodą skorygowanych aktywów netto), nienotowanych udziałów kapitałowych TUV CUPRUM ujęła pod datą 1.01.2018r. w pozostałych całkowitych dochodach kwotę 197 tys. zł.

Zarząd Spółki zgodnie z wytycznymi MSSF 9 przeanalizował instrumenty finansowe i dokonał ich kwalifikacji do 3 w/w grup oraz wdrożył model oczekiwanych strat kredytowych od 1.01.2018r.

Prawdopodobieństwo defaultu zostało określone na podstawie analizy spłacalności należności w ciągu ostatnich pięciu lat. W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności (default) uznaje się brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

% Wysokość odpisu	
Nieprzeterminowane	3,57%
DPD < 1, 30)	7,19%
DPD <30, 60)	35,31%
DPD <60, 90)	72,69%
Default	100,00%

Wartość odpisu ustalona na dzień 1.01.2018r. pomniejszona o dotychczas ujęte odpisy została odniesiona bezpośrednio na kapitał pod datą 1.01.2018r.

Kalkulacja wartości odpisu na 1.01.2018 r.

Wartość portfela na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	1 530 523
DPD < 1, 30)	525 826
DPD <30, 60)	42 735
DPD <60, 90)	-16 678
Default	483 376
	2 565 783
Wartość odpisu na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	54 640
DPD < 1, 30)	37 807
DPD <30, 60)	15 090
DPD <60, 90)	-12 123
Default	483 376
Wartość bez zabezpieczeń	578 790
Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń	0
Łączna wartość odpisu	578 790
Odpis ujęty na dzień 31.12.2017r.	404 326,88
Do ujęcia na dzień 01.01.2018r.	174 463,12

Kalkulacja wartości odpisu na 31.12.2018 r.

Wartość portfela na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	824 932
DPD < 1, 30)	77 429
DPD <30, 60)	9 606
DPD <60, 90)	9 117
Default	378 585
	1 299 669
Wartość odpisu na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	29 450
DPD < 1, 30)	5 567
DPD <30, 60)	3 392
DPD <60, 90)	6 627
Default	378 585
Wartość bez zabezpieczeń	423 621
Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń	0
Łączna wartość odpisu	423 621

Poza pisanyymi poniżej 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 2017 roku.

2.4 Opublikowane standardy i interpretacje

Nowe standardy

Od dnia 1 stycznia 2018 roku Spółkę obowiązują następujące zmiany do standardów:

Następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowa interpretacja wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2018 rok:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **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 później),
- **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 później lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 1 i MSR 28 w wyniku „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 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później).

Szczegółowy zakres zmian związany ze wdrożeniem MSSF 9 został opisany w punkcie 2.3, pozostałe wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Spółki za 2018 rok.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego następujące nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz nowa interpretacja zostały wydane przez RMSR, ale nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 16 „Leasing”** – zatwierdzony w UE w dniu 31 października 2017 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”** - zatwierdzona w UE w dniu 23 października 2018 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019r. lub po tej dacie. Spółka stosuje MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Nowy standard zastępuje MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zgodnie z którym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu zawarte na okres dłuższy niż 12 miesięcy będą ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy, chyba że wartość składnika aktywów będzie niska. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie do zapłaty za to prawo. Sposób ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingodawcy nie ulegnie zmianie.

Spółka dokonała analizy umów pod kątem, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Zgodnie z definicją leasingu zawartą w MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Ponadto zgodnie z definicją, umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli Spółka:

- posiada prawo do uzyskania praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych z jego użytkowania przez cały okres (kontrola),
- posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania:
 - a) Spółka jako leasingobiorca ma prawo do kierowania tym, w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów przez cały okres użytkowania,
 - b) podjęto wcześniej odpowiednie decyzje dotyczącego tego, w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów oraz:
 - Spółka jako leasingobiorca ma prawo do posługiwania się składnikiem aktywów przez cały okres użytkowania, a dostawca nie ma prawa zmieniać jego poleceń dotyczących posługiwania się składnikiem aktywów, lub
 - Spółka jako leasingobiorca zaprojektował składnik aktywów (lub określone aspekty składnika aktywów) w sposób, który z góry określa, w jaki sposób i w jakim celu składnik aktywów będzie wykorzystywany przez cały okres użytkowania.

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

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Z opłat leasingowych wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w zysku lub stracie.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej umowy leasingu lub krańcowej stopy procentowej Spółki, gdy stopa procentowa umowy leasingu nie jest dostępna.

W wyniku analizy zostały wyodrębnione 3 umowy zawierające leasing, których liczba po zastosowaniu wyłączeń z tytułu zastosowania MSSF 16 w stosunku do:

- leasingów krótkoterminowych (umowy zawarte na okres krótszy niż 12 m-cy oraz zawarte na czas nieokreślony z krótkim(do 12 miesięcy) terminem wypowiedzenia oraz
- leasingów, w odniesieniu do których bazy składnik aktywów ma niską wartość (poziom istotności – 20 000zł)

ograniczyła się do jednej umowy najmu powierzchni biurowej.

Spółka rozpoznała na dzień 1.01.2019r. z tytułu w/w umowy aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 878 tys. zł (przy rocznej stopie dyskontowej w wysokości 4,52%). Ponadto Spółka przyjęła, że prawo wieczystego użytkowania gruntów zarówno nabyte odpłatnie, jak i otrzymane nieodpłatnie spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16, w związku z czym jest ujmowane analogicznie jak pozostałe umowy leasingu (jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu). W celu kalkulacji aktywów i zobowiązań dotyczących prawa wieczystego użytkowania Spółka wykorzystuje formułę renty wieczystej, bazując na stopie dyskonta skalkulowanej na bazie długoterminowej stopy inflacji, z wyjątkiem sytuacji, w których Spółka przewiduje rezygnację z użytkowania (np. sprzedaż) prawa użytkowania wieczystego gruntów w określonym horyzoncie czasowym. W takiej sytuacji Spółka przeprowadza analizę, czy zasadna jest kalkulacja w oparciu o formułę renty wieczystej, czy kalkulacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz odnośnych zobowiązań z tytułu leasingu na zasadach ogólnych (przy założeniu określonego horyzontu czasowego). W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego odpłatnie, aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujmuje się na bazie kosztu nabycia określonego przed dniem przejścia na MSSF 16.

W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów, dla którego obliczenia wysokości aktywów z tytułu prawa do użytkowania aktywów dokonano według formuły renty wieczystej, amortyzacja nie jest naliczana. W odniesieniu do pozostałych praw wieczystego użytkowania gruntów amortyzacja jest naliczana zgodnie z okresem trwania umowy.

1.01.2019r. Spółka rozpoznała z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów dodatkowe aktywo i zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 5 049 tys. zł (przy zastosowaniu stopy dyskonta w wysokości 5,86%).

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów, zmian do istniejących standardów oraz interpretacji. Według szacunków Spółki (z wyjątkiem MSSF

16 LEASING), wyżej wymienione nowe standardy, zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** – definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **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 MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** – Definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później).
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później),
- **Zmiany odniesień do założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

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.

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

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

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

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

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2018 r.

	Wszystkie		Pozycje	
	Działalność	pozostałe		
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	41 913	3 915		45 829
Koszt własny sprzedaży	34 366	2 474		36 840
w tym amortyzacja	3 471	80		3 551
Zysk brutto ze sprzedaży	7 548	1 441		8 989
Koszty sprzedaży i zarządu			6 970	6 970
w tym amortyzacja			73	73
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			1 933	1 933
Zysk operacyjny	7 548	1 441	(5 037)	3 952
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(703)	(703)
Zysk przed opodatkowaniem	7 548	1 441	(5 740)	3 249
Podatek dochodowy			335	335
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	7 548	1 441	(6 075)	2 914
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto			(166)	(166)
Całkowite dochody	7 548	1 441	(6 241)	2 748

Okres obrotowy za 12 miesięcy kończący się 31 grudnia 2017 r.

	Wszystkie		Pozycje	
	Działalność	pozostałe		
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	44 911	4 267		49 178
Koszt własny sprzedaży	36 572	2 087		38 659
w tym amortyzacja	3 862	84		3 946
Zysk brutto ze sprzedaży	8 339	2 180		10 519
Koszty sprzedaży i zarządu			7 519	7 519
w tym amortyzacja			141	141
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			6 922	6 922
Zysk operacyjny	8 339	2 180	(597)	9 922
Saldo przychodów i kosztów finansowych			(86)	(86)
Zysk przed opodatkowaniem	8 339	2 180	(683)	9 836
Podatek dochodowy			(1 881)	(1 881)
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	8 339	2 180	(2 564)	7 955
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto			(7)	(7)
Całkowite dochody	8 339	2 180	(2 571)	7 948

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Stan na dzień 31 grudnia 2018

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Aktywa trwałe	93 597	2 909	20 012	116 518
Aktywa obrotowe w tym:	1 343	25 082		26 425
- zapasy	346	-		346
- należności	824	2 267		3 091
- środki pieniężne	173	22 815		22 988

Stan na dzień 31 grudnia 2017

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Aktywa trwałe	93 212	2 928	20 062	116 202
Aktywa obrotowe w tym:	2 779	24 728	-	27 507
- zapasy	359	14	-	373
- należności	2 265	16 557	-	18 822
- środki pieniężne	155	8 157	-	8 312

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 ryzyko kursowe zmniejsza poprzez hedging naturalny.

INTERFERIE S.A. posiada zewnętrzne finansowanie w walucie EUR o zmiennym oprocentowaniu, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych. Wysokość kredytów nie zagraża działalności bieżącej Spółki. Kredyty inwestycyjne zostały refinansowane Umową Kredytową z dnia 08 marca 2016 roku. i na dzień 31 grudnia 2018 roku zostały wycenione według zamortyzowanego kosztu.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2018

	Wartość narażona na ryzyko (tys.zł)	Wartość bilansowa (tys.zł)	Wpływ na wynik Ryzyko EUR/PLN 4,73 (10%)	Wpływ na wynik walutowe 3,87 (-10%)	Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych 2,25%(+0,5%)	1,75%(-0,5%)
Zobowiązania z tytułu kredytu	4 552	4 552	(455)	455	(22)	22
Należności z tytułu dostaw robót i usług	-	-	-	-		
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	-	-	-	-		
Środki pieniężne	891	891	89	(89)		-
Wpływ na finansowy netto			366	(366)	(22)	22

Analiza wrażliwości instrumentów finansowych na zmianę kursu EURO i stopy procentowej na 31.12.2017

	Wartość narażona na ryzyko (tys.zł)	Wartość bilansowa (tys.zł)	Wpływ na wynik Ryzyko EUR/PLN 4,58 (10%)	Wpływ na wynik walutowe 3,75 (-10%)	Wpływ na wynik Ryzyko stóp procentowych 2,25%(+0,5%)	1,75%(-0,5%)
Zobowiązania z tytułu kredytu	6 021	6 021	(602)	602	(30)	30
Należności z tytułu dostaw robót i usług	294	294	29	(29)		
Zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług	-	-	-	-		
Środki pieniężne	2 209	2 209	220	(220)		-
Wpływ na finansowy netto			353	(353)	(30)	30

b) ryzyko kredytowe

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Wartość godziwa aktywów i zobowiązań finansowych wynosi odpowiednio:

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2018	wartość bilansowa	wartość godziwa
Udziały i akcje nienotowane	312	312
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	2 063	2 063
Pozostałe należności	0	0
Lokaty i środki pieniężne	1 294	1 294
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia(Cash POOL)	21 693	21 693
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(2 216)	(2 216)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	(322)	(322)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	(4 552)	(4 552)
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	(48)	(48)

Klasy instrumentów finansowych na dzień 31.12.2017	Kategoria Zgodnie z MSR 39	wartość bilansowa	wartość godziwa
Udziały i akcje nienotowane	DDS	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	PiN	2 495	2 495
Pozostałe należności		15 324	15 324
Lokaty i środki pieniężne	WwWGpWF	2 476	2 476
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia(Cash POOL)		5 834	5 834
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	PiN	45	45
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	(2 330)	(2 330)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych		(2 603)	(2 603)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	PZFwgZK	(6021)	(6 021)
Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-
Pozostałe zobowiązania finansowe	PZFwgZK	(19)	(19)

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.

a) ryzyko utraty płynności

Prognozowanie przepływów pieniężnych realizowane jest w ramach jednostek eksploatacyjnych Spółki, a następnie podlegają agregacji. Spółka monitoruje prognozy płynności w celu zagwarantowania wystarczających środków pieniężnych dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu rezerwy w postaci niewypłaconych gwarantowanych linii kredytowych, w taki sposób, by nie naruszyć warunków określonych w umowie kredytowej. Spółka ma zawartą umowę systemu zarządzania środkami pieniężnymi w grupie rachunków (cash pool). Prognozowanie uwzględnia plany Spółki w zakresie zapotrzebowania na

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 utrzymywania na rachunku bankowym. Aktualnie Spółka nie wykorzystuje kredytu w rachunku bieżącym.

Niedzdykontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2018

	<u>do 1 roku</u>	<u>1-3 lata</u>	<u>3-5 lat</u>	<u>Powyżej 5 lat</u>
kredyty i pożyczki	1 655	2 897	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu zatrzymane gwarancje z tytułu należycie wykonanej umowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 216	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	322	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	19	-	-	-

Niedzdykontowane kwoty umowne zobowiązań finansowych 2017

	<u>do 1 roku</u>	<u>1-3 lata</u>	<u>3-5 lat</u>	<u>Powyżej 5 lat</u>
kredyty i pożyczki	1 605	4 416	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu zatrzymane gwarancje z tytułu należycie wykonanej umowy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 330	-	-	-
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	19	-	-	-

W latach 2018-2017 wskaźniki płynności kształtowały się następująco:

Lp.	Nazwa wskaźnika	Reguła	Wyliczenie wskaźników			
			2018		2017	
1	Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	$\frac{26\ 425}{8\ 732}$	3,03	$\frac{27\ 507}{10\ 975}$	2,51
2	Wskaźnik szybki płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa obr.} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	$\frac{26\ 079}{8\ 732}$	2,99	$\frac{27\ 134}{10\ 975}$	2,47

W 2018 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 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Lp.	Nazwa wskaźnika	Reguła	Wyliczenie wskaźników			
			2018		2017	
1	Rentowność kapitału całkowitego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{wartość kapitału całkowitego}}$	$\frac{2\,914 \times 100}{134\,211}$	2,17	$\frac{7\,955 \times 100}{132\,734}$	5,99
2	Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	$\frac{2\,914 \times 100}{127\,907}$	2,28	$\frac{7\,955 \times 100}{125\,104}$	6,40
3	Wskaźnik dźwigni finansowej	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{kapitał własny}}$	$\frac{15\,036}{127\,907}$	0,12	$\frac{18\,605}{125\,104}$	0,15

Na kapitał własny składają się: suma kapitału akcyjnego/podstawowego (nota 12), nadwyżki wartości emisyjnej nad wartością księgową, zysków zatrzymanych (nota 13) oraz pozostałych elementów kapitału własnego. Wartość kapitału całkowitego jest sumą kapitału własnego wynikającego z bilansu plus wartość sumy zobowiązań długoterminowych wynikających z bilansu. Spółka zrealizowała swój cel zarządzania kapitałem w 2018 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 2018 roku nie rozpoznano odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

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 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (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	24 070	35754	42 845	40 606	36 308
INTERFERIE w Świeradowie Zdroju - Hotel Malachit	22 527	26 399	32 654	30 829	27 722
INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń	8 136	9 304	11 214	10 829	9 532
INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn	17 335	35 445	45 109	43 171	36 586
INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskowie Argentyt	21 529	31 416	38 903	37 539	32 179

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	2,60	40,00%
INTERFERIE w Świeradowie Zdroju - Hotel MALACHIT	1,35	26,11%
INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń	1,18	18,91%
INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn	4,00	41,10%
INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskowie Argentyt	2,58	29,85%

Zarząd Spółki podjął uchwałę o ograniczeniu działalności hotelu INTERFERIE w Głogowie, dlatego też w stosunku do tego obiektu przyjęto inną niż powyższe metodologię szacowania wartości odzyskiwalnej.

Biorąc pod uwagę

- operat szacunkowy nieruchomości zabudowanej budynkiem hotelu INTERFERIE w Głogowie, sporządzony 07.01.2019r. przez mgr inż. Ewę Głowską określający wartość rynkową przedmiotu wyceny w wysokości 2 473 000 zł,
 - wartość bilansową hotelu w Głogowie wg stanu na 31.12.2018r. (wartość środków trwałych , wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) w wysokości 2 157 357,75 zł,
 - wartość zobowiązań Hotelu Głogów wg stanu na 31.12.2018r. w wysokości 67 824,08 zł
- uznaje się, że wartość odzyskiwana w/w składnika aktywów nie jest niższa od jego wartości bilansowej.

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 pracowniczych zostały przedstawione w nocie 17.

4.4 Aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy

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

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

4.5 Wartość rynkowa Spółki

Na dzień 31 grudnia 2018 roku cena akcji Spółki wynosiła 3,70 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	
	31.12.2018	31.12.2017
Grunty	320	320
Budynki i budowle	87 357	86 407
Urządzenia techniczne i maszyny	2 122	2 264
Środki transportu	273	319
Inne środki trwałe	1 320	1 705
Środki trwałe w budowie	2 822	2 706
Razem	94 214	93 722

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.							
Wartość brutto	320	117 920	8 948	925	10 858	2 706	141 677
Umorzenie		(31 513)	(6 684)	(606)	(9 152)	-	(47 955)
Wartość księgową netto	320	86 407	2 264	319	1 706	2 706	93 722

Zmiany w roku 2018

Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	3 330	94	-	107	(3 531)	-
Zakup bezpośredni	-		312	4	185	3 655	4 156
Inne zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	429	3	510	8	950
Amortyzacja	-	(2 380)	(531)	(50)	(672)	-	(3 633)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji i inne			(412)	(3)	(504)	-	(919)

Stan na 31 grudnia 2018 r.

Wartość brutto	320	121 250	8 925	926	10 640	2 822	144 883
Umorzenie	0	(33 893)	(6 803)	(653)	(9 320)	0	(50 669)
Wartość księgową netto	320	87 357	2 122	273	1 320	2 822	94 214

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 r.							
Wartość brutto	320	127 459	9 536	940	11 989	853	151 097
Umorzenie	-	(31 370)	(6 952)	(535)	(9 852)	-	(48 709)
Wartość księgową netto	320	96 089	2 584	405	2 137	853	102 388

Zmiany w roku 2017

Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	2 247	83		85	(2 415)	-
Zakup bezpośredni	-	-	307	12	365	4 196	4 880
Inne zwiększenia	-	-	-	-	-	73	73
Zbycie ZCP BARBARKA	-	(11 369)	(706)	(27)	(1 202)	-	(13 304)
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	(417)	(272)	-	(379)	(1)	(1 069)
Amortyzacja	-	(2 517)	(600)	(89)	(810)	-	(4 016)

Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji i inne

	-	134	246	-	378	-	758
Zmniejszenie umorzenia z tytułu zbycia ZPC BARBARKA	-	2 240	622	18	1 132	-	4 012

Stan na 31 grudnia 2017 r.

Wartość brutto	320	117 920	8 948	925	10 858	2 706	141 677
Umorzenie	-	(31 513)	(6 684)	(606)	(9 152)	-	(47 955)
Wartość księgową netto	320	86 407	2 264	319	1 706	2 706	93 722

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Odpis amortyzacyjny w wysokości 3 592tys. zł (2017 r. 3 911 tys. zł) powiększył koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w wysokości 41 tys. zł (2017 r. 105 tys. zł) - koszty ogólnego zarządu.

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

W 2017 r. zysk ze zbycia ZCP BARBARKA (środki trwałe i wartości niematerialne i prawne) wyniósł 4 941 zł.

6. Wartości niematerialne

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Oprogramowanie komputerowe	25	63
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	1 726	1 746
Razem	1 751	1 809

	Oprogramowanie komputerowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.			
Wartość brutto	575	1 969	2 544
Umorzenie	(512)	(223)	(735)
Wartość księgową netto	63	1 746	1 809
Zmiany w roku 2018			
Zakup bezpośredni	15	-	15
Likwidacja	84	-	84
Sprzedaż	-	-	-
Amortyzacja	(53)	(20)	(73)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji i sprzedaży	84	-	84
Stan na 31 grudnia 2018 r.			
Wartość brutto	506	1 969	2 475
Umorzenie	(481)	(243)	(724)
Wartość księgową netto	25	1 726	1 751

	Oprogramowanie komputerowe	Prawo wieczystego użytkowania gruntów	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 r.			
Wartość brutto	636	1 989	2 625
Umorzenie	(583)	(208)	(791)
Wartość księgową netto	53	1 781	1 834
Zmiany w roku 2017			
Zakup bezpośredni	61	-	61
Likwidacja	(122)	-	(122)
Sprzedaż	-	(6)	(6)
Zbycie ZCP Barbarka	-	(14)	(14)
Amortyzacja	(51)	(20)	(71)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji i sprzedaży	122	1	123
Zmniejszenie umorzenia z tytułu zbycia ZCP Barbarka	-	4	4
Stan na 31 grudnia 2017 r.			
Wartość brutto	575	1 969	2 544
Umorzenie	(512)	(223)	(735)
Wartość księgową netto	63	1 746	1 809

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Na dzień 31.12.2018 roku Spółka INTERFERIE SA użytkowała grunty, na podstawie prawa wieczystego użytkowania gruntów, o łącznej powierzchni 12,25ha.

	Powierzchnia gruntów w wieczystym użytkowaniu (ha)	
	31.12.2018	31.12.2017
INTERFERIE w Kołobrzegu OSW CHALKOZYN	1,23	1,24
INTERFERIE w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN	0,72	0,72
INTERFERIE w Świeradowie Zdroju Hotel MALACHIT	5,36	5,36
INTERFERIE w Dąbkach OSW ARGENTYT	2,65	2,65
INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel BORNIT	1,80	1,80
INTERFERIE Hotel w Głogowie	0,48	0,48
Razem	12,24	12,25

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

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

	Stan na dzień	
	31.12.2018 roku	31.12.2017 roku
Łączna wartość przyszłych minimalnych opłat z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów		
Poniżej jednego roku	268	234
Od jednego roku do pięciu lat	1 118	872
Powyżej pięciu lat	18 167	14 382
Razem:	19 553	15 488
	za rok 2018	za rok 2017
Opłaty z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów ujęte w wyniku finansowym	268	234

7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

	akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych
Stan na 1 stycznia 2018 r.	
Wartość według ceny nabycia	20 012
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2018 r.	20 012
Zmiany w roku 2018	-
Stan na 31 grudnia 2018 r.	
Wartość według ceny nabycia	20 012
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2018 r.	20 012

W 2018 roku nie było zmian w pozycji inwestycje w jednostkach stowarzyszonych.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Jednostka stowarzyszona Spółki nie jest notowana na Gieldzie 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 %	99 763	32 290	32 241	5 106

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.

8. Instrumenty finansowe

Klasy instrumentów finansowych	Stan na dzień 31.12.2018 roku				Ogółem
	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe kapitały	Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania finansowe	
Udziały i akcje	312				312
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)		2 063			2 063
Pozostałe należności		-			-
Środki pieniężne i lokaty		22 988			22 988
Pozostałe aktywa finansowe (netto)		-			-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług				(2 216)	(2 216)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte				(4 552)	(4 552)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych				(323)	(323)
Pozostałe zobowiązania finansowe				(48)	(48)
w tym:					
- kaucje krótkoterminowe					
- kaucje długoterminowe					
- inne				(48)	(48)
	312	25 051	-	(7 139)	18 224

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Stan na dzień 31.12.2017 roku

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Pożyczki i należności finansowe	Kategorie instrumentów finansowych		Ogółem
			Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Pozostałe zobowiązania finansowe	
Udziały i akcje	50	-	-	-	50
Należności z tytułu dostaw i usług (netto)	-	2 495	-	-	2 495
Pozostałe należności	-	15 324	-	-	15 324
Środki pieniężne i lokaty	-	8 312	-	-	8 312
Pozostałe aktywa finansowe (netto)	-	45	-	-	45
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	-	(2 330)	-	(2 330)
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-	(6 021)	-	(6 021)
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	-	-	(2 603)	-	(2 603)
Pozostałe zobowiązania finansowe	-	-	(19)	-	(19)
w tym:					
- kaucje krótkoterminowe	-	-	-	-	-
- kaucje długoterminowe	-	-	-	-	-
- inne	-	-	(19)	-	(19)
	50	26 176	(10 973)	-	15 253

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

Na dzień 31.12.2018	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	205	-	-	205
Koszty z tytułu odsetek	-	(98)	-	(98)
Zyski z tytułu różnic kursowych	75	-	-	75
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(164)	-	(164)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	(88)	-	(88)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	3	-	-	3
Opłaty i prowizje od zaciągniętych kredytów	-	(441)	-	(441)
Ogółem (zysk/strata netto)	283	(791)	-	(508)

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Na dzień 31.12.2017	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	109	-	-	109
Koszty z tytułu odsetek	-	(124)	-	(124)
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	(99)	-	(99)
Utworzenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Opłaty i prowizje od zaciągniętych kredytów	-	(376)	-	(376)
Ogółem (zysk/strata netto)	109	(599)	-	(490)

9. Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie oraz pozostałe aktywa

	Stan na dzień		
	31 grudnia 2018	1 stycznia 2018	31 grudnia 2017
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-		609
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	377	
Pozostałe aktywa	229	232	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	313	293	
Razem należności niefinansowe, netto	542	902	609
Długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie i pozostałe aktywa, netto	542	902	609
Krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie			
Należności z tytułu dostaw i usług	2 487	2 813	2 813
Pozostałe należności finansowe		15 294	15 319
Odpisy aktualizujące	(423)	(583)	(409)
Zaliczki		6	6
Razem należności finansowe netto	2 064	17 530	17 729
Inne należności niefinansowe, w tym:	619	1 002	977
Z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	555	617	617
Rozliczenia międzyokresowe czynne	124	116	116
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe, netto	743	1 118	1 093
Razem krótkoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, netto	2 807	18 648	18 822
Razem krótkoterminowe i długoterminowe aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie, netto	3 036	19 550	19 431

Odpisy aktualizujące wartość należności

	Za rok obrotowy	
	do 31.12.18	do 31.12.17
Odpis aktualizujący na początek okresu	583	428
Odpis utworzony w rachunek zysków i strat w ciężar kosztów rodzajowych (nota 19)	-	6
Odpis utworzony w rachunek zysków i strat w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych (nota 22)	88	
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat w ciężar kosztów rodzajowych (nota 19)	-	(21)
Odpis odwrócony w rachunek zysków i strat w ciężar pozostałych przychodów operacyjnych (nota 23)	(3)	-
Odpis wykorzystany w trakcie okresu	(245)	(4)
Odpis aktualizujący na koniec okresu	423	409

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

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
do miesiąca (brutto)	2 118	2 631
powyżej 1 do 3 m-cy	9	496
powyżej 3 do 6 m-cy	97	14
Powyżej 6 m-cy	263	24
SUMA	2 487	3 165

10. Zapasy

	Stan na dzień	
	31 grudnia 2018	31 grudnia 2017
Materiały	307	337
Towary	39	36
Wartość bilansowa zapasów, razem:	346	373

	Za okres	
	od 01.01.18 do 31.12.18	od 01.01.17 do 31.12.17
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 2018	31 grudnia 2017
Środki pieniężne w kasie	62	51
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 121	2 308
Inne środki pieniężne	112	118
Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	21 693	5 835
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 988	8 312

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

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

12. Kapitał akcyjny

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

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

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

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

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

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

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

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 5 zł. Żadna seria nie jest uprzywilejowana. W trakcie 2018 roku nie nastąpiła zmiana liczby akcji.

Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

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

13. Zyski zatrzymane

	Kapitał zapasowy tworzony zgodnie z wymogami KSH art. 396	Kapitał zapasowy tworzony z zysku zgodnie ze statutem	Zysk / (strata) z lat ubiegłych	Razem zyski zatrzymane
Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.	2 621	38 143	7 646	48 410
Przesunięcie		-73	309	236
zmiany zasad rachunkowości - wpływ wdrożenia MSSF 9			-141	-141
Stan na dzień 1 stycznia 2018 r.	2 621	38 070	7 814	48 505
Całkowite dochody			2 914	2 914
w tym:				
Zysk netto roku obrotowego:			2 914	2 914
Przekazanie na kapitał zapasowy	636	7 319	-7 955	
Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.	3 257	45 389	2 773	51 419

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	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 2017 r.	2 250	33 873	4 339	40 462
Całkowite dochody			7 948	7 948
w tym:				
Zysk netto roku obrotowego:	-	-	7 955	7 955
Inne całkowite dochody z tytułu zysków/strat aktuarialnych	-	-	(7)	(7)
Przekazanie na kapitał zapasowy	371	4 270	(4 641)	-
Stan na dzień 31 grudnia 2017 r.	2 621	38 143	7 646	48 410

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 2018 r. kapitał zapasowy z tytułu obowiązkowego odpisu w Spółce wynosił 3 257 tys. zł, ujęty jest w pozycji kapitału: Zyski zatrzymane (na dzień 31.12.2017 wynosił: 2 621 tys. zł).

14. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Inne zobowiązania finansowe	70	55
Długoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	70	55
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 216	2 330
Zobowiązania z tytułu zakupu, budowy środków trwałych i wartości niematerialnych	322	2 683
Inne zobowiązania finansowe	913	795
Zobowiązania finansowe, razem (zakres MSSF7)	3 451	5 808
Ogółem zobowiązania finansowe		5 808
Zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń społecznych	930	461
Inne zobowiązania niefinansowe	66	23
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	866	1 518
Rozliczenia międzyokresowe bierne kosztów	1 567	465
Zobowiązania niefinansowe, razem	3 429	2 467
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, razem	6 880	8 275
Ogółem zobowiązania długoterminowe i krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 950	8 330

Analiza wiekowa w/w zobowiązań handlowych przedstawia się następująco:

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
do miesiąca	1 013	2 297
powyżej 1 do 3 m-cy	1 203	33
powyżej 3 do 6 m-cy	-	-
Powyżej 6 m-cy	-	-
SUMA	2 216	2 330

15. Kredyty i pożyczki

	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	2 897	4 416
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	2 897	4 416
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	1 656	1 606
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	1 656	1 606
Kredyty i pożyczki, razem	4 553	6 022

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 czerwca 2019 roku.
- b) Kredyt B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2026 roku. (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku);
 - ⇒ INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku. (kredyt spłacony zgodnie z umową);
 - ⇒ 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 2028 roku (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku Kredyt A i Kredyt B zostały uruchomione 19 maja 2016 roku. Kredyt C i Kredyt D zostanie uruchomiony po rozpoczęciu inwestycji .Aktualny stan kredytów C i D wynosi 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 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 prawidłową pozycję wskaźników, to jest wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 % oraz wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %.

Zgodnie z umową, weryfikacja wskaźnika LTV następuje w okresach kwartalnych i na dzień 31 grudnia.2018 roku był on spełniony. Wskaźnik DSCR na dzień 31 grudnia.2018 roku nie podlega weryfikacji .

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

W 2018 r. efektywna stopa procentowa posiadanych przez Spółkę kredytów wynosi 2,06 %

Spółka zapłaciła odsetki z tytułu finansowania zewnętrznego w wysokości 98 tys. zł oraz prowizję z tytułu udostępnienia kredytów C i D w wysokości 386 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Stan kredytów na 31 grudnia 2018 roku przedstawia poniższa tabela:

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny -. umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku	8 990	2 117	EUR	2 897	673	EUR	30.09.2021	Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej do wysokości 43.468.766,92 EUR, oświadczenie o poddaniu się egzekucji, zastaw na udziałach, zastaw na przedsiębiorstwie, zastaw na rachunkach, pełnomocnictwo do rachunków bankowych, umowa cesji, umowa podporządkowania
I. Ogółem	8 990	2 117	x	2 897	673	x	X	x

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny -. umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku	rata krótkoter minowa kredytu			1 655	385	EUR	31.12.2019	Patrz tabela powyżej
Kredyt w rachunku bieżącym-. umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku	3 000	-	PLN	0	-	PLN	30.06.2019	Patrz tabela powyżej
II. Ogółem	3 000	x	x	1 655	385	x	x	x

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Stan kredytów na 31 grudnia 2017 roku przedstawia poniższa tabela:

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

Rodzaj kredytu	Kwota kredytu /pożyczki wg umowy			Kwota kredytu /pożyczki pozostała do spłaty			Termin spłaty	Zabezpieczenia
	w tys. zł	waluta	jednostka	w tys. zł	waluta	jednostka		
Kredyt inwestycyjny - umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku	rata krótkoterminowa kredytu			1 605	385	EUR	31.12.2018	Patrz tabela powyżej
Kredyt w rachunku bieżącym- umowa kredytowa z dnia 08 marca 2016 roku	3 000	-	PLN	0	-	PLN	30.03.2018	Patrz tabela powyżej
II. Ogółem	3 000	x	x	1 605	385	x	x	x

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

16. Odroczone podatki dochodowe

	Za okres	
	od 01.01.18 do 31.12.18	od 01.01.17 do 31.12.17
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	1 860	1 860
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego	4 310	4 099
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu sprawozdawczego, z tego:	(2 450)	(2 239)
Zmiany w ciągu roku		
Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	31	(244)
Nadwyżka rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego, z tego:	(2 418)	(2 484)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	2 039	1 827
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu sprawozdawczego	4 457	4 310

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2018 r. wg stawki 19 %	Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie / (Obciążenie) innych całkowitych dochodów	Zwiększenia / Zmniejszenia kapitału	Stan na 31.12.2018 r. wg stawki 19 %
Odsetki	1	-			1
Odpisy aktualizujące wartości należności	146	17			163
Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy)	30	29		(29)	30
Różnice kursowe	782	34			816
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze	376	124	43	(48)	495
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	266	93		(84)	275
Pozostałe	259	11		(11)	259
Razem	1 860	308	43	(172)	2 039

Część „Zobowiązań na przyszłe świadczenie pracownicze” w kwocie 43 tys. zł została ujęta w innych całkowitych dochodach w pozycji „Podatek dochodowy”.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego	Stan na 1.01.2017 r. wg stawki 19 %	Uznanie / (Obciążenie) wyniku finansowego	Uznanie / (Obciążenie) innych całkowitych dochodów	Zwiększenia / Zmniejszenia kapitału	Stan na 31.12.2017 r. wg stawki 19 %
Odsetki	1	-		-	1
Odpisy aktualizujące wartości należności	112	1			113
Świadczenia na rzecz pracowników (urlopy)	33	29		(32)	30
Różnice kursowe	763	19		-	782
Zobowiązania na przyszłe świadczenia pracownicze	415	54	2	(95)	376
Niewypłacone wynagrodzenia z narzutami	265	83		(82)	266
Pozostałe	271	11		(23)	259
Razem	1 860	196	2	(232)	1 827

Część „Zobowiązań na przyszłe świadczenie pracownicze” w kwocie 2 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 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	31.12.2018	31.12.2017
Kwota części długoterminowej podatku dochodowego, której realizacji lub uregulowania oczekuje się do 12 m-cy	1 442	1 604
Kwota części długoterminowej podatku dochodowego, której realizacji lub uregulowania oczekuje się po upływie 12 m-cy	976	880
	2 418	2 484

	Stan na 1.01.2018 r. wg stawki 19 %	Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego	Stan na 31.12.2018 r. stawki 19 %
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Odsetki	21	2	23
Różnice kursowe	979	12	991
Różnice amortyzacji	2 010	71	2 081
Pozostałe:	1 300	12	1 312
w tym:			
przeszacowanie majątku (przejście na MSSF na 1.01.2009)	1 044		1 044
pozostałe	256	12	268
Instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej	46	4	50
Razem	4 356	101	4 457

	Stan na 1.01.2017 r. wg stawki 19 %	Obciążenie / (Uznanie) wyniku finansowego	Stan na 31.12.2017 r. wg stawki 19 %
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego			
Odsetki	21	-	21
Różnice kursowe	896	83	979
Różnice amortyzacji	1 917	93	2 010
Pozostałe:	1 265	36	1 300
w tym:			
przeszacowanie majątku (przejście na MSSF na 1.01.2009)	1 044	-	1 044
pozostałe	221	36	256
Razem	4 099	212	4 310

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (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 2018 r.	897	86	746	65
Koszty odsetek	22	2	19	1
Koszty bieżącego zatrudnienia	60	6	49	5
Straty aktuarialne	319	94	216	9
Zyski aktuarialne				
Zmniejszenie zobowiązań z tytułu utraty kontroli				
Wypłacone świadczenia	(183)	(39)	(144)	-
Wartość bieżąca zobowiązań stan na 31 grudnia 2018 r.	1 115	149	886	80
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31 grudnia 2018 r.				
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	919	110	747	62
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	196	39	139	18
	OGÓŁEM zobowiązania	nagrody jubileuszowe	odprawy emerytalno- rentowe	odprawy pośmiertne i inne świadczenia
Wartość bieżąca zobowiązania stan na 1 stycznia 2017 r.	2 185	1 193	913	79
Koszty odsetek	54	31	21	2
Koszty bieżącego zatrudnienia	222	156	59	7
Straty aktuarialne	117	73	44	-
Zyski aktuarialne	(509)	(474)	(16)	(19)
Zmniejszenie zobowiązań z tytułu utraty kontroli	(51)	(9)	(42)	-
Wypłacone świadczenia	(1 121)	(884)	(233)	(4)
Wartość bieżąca zobowiązań stan na 31 grudnia 2017 r.	897	86	746	65
Koszty przeszłego zatrudnienia nieujęte do dnia bilansowego	-	-	-	-
Wartość bilansowa zobowiązań stan na 31 grudnia 2017 r.	897	86	746	65
z tego:				
Wartość bilansowa zobowiązań długoterminowych	675	34	582	60
Wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych	221	52	164	5

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

	Za okres	
	od 01.01.18 do 31.12.18	od 01.01.17 do 31.12.17
Koszty ujęte w wyniku finansowym, razem		
Koszty odsetek	22	54
Koszty bieżącego zatrudnienia	60	222
Straty aktuarialne	319	117
Koszty przeszłego zatrudnienia		(483)
Straty z tytułu rozliczenia programu		-
Wyplacone świadczenia	(183)	(1 121)
	218	(1 211)

Główne przyjęte założenia aktuarialne w INTERFERIE SA/w %/

	2019	2020	do 2021
- stopa dyskonta /%/	2,82	2,82	2,82
- stopa wzrostu najniższego wynagrodzenia	1,1	1,1	1,0

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 01.01.18 do 31.12.18	od 01.01.17 do 31.12.17
Przychody ze sprzedaży, w tym:	45 829	49 178
Przychody ze sprzedaży usług	45 588	48 961
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	241	217

19. Koszty wg rodzaju

	Za okres	
	od 01.01.18 do 31.12.18	od 01.01.17 do 31.12.17
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	3 706	4 087
Koszty świadczeń pracowniczych	18 039	18 754
Zużycia materiałów i energii	10 359	11 238
Usługi obce	8 181	8 413
Podatki i opłaty	1 864	1 918
Koszty reklamy i wydatki reprezentacyjne	1 005	1 142
Ubezpieczenia majątkowe i osobowe	369	349
Podróże służbowe	53	58
Pozostałe koszty z tego:	154	124
Odpis utworzony /Odwrócony z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych		
Odpisy aktualizujące wartość należności	-	6
Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość należności	-	(21)
Inne koszty działalności operacyjnej	154	139
Razem koszty rodzajowe	43 730	46 083
Wartość sprzedanych towarów i materiałów (+)	80	95
Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (-)		
Łączne koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, sprzedaży oraz koszty ogólnego zarządu	43 810	46 178

20. Koszty świadczeń pracowniczych

	Za okres	
	od 01.01.18 do 31.12.18	od 01.01.17 do 31.12.17
Koszty wynagrodzeń	14 628	15 402
Koszty ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń	3 052	3 113
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy) z tytułu odpraw emerytalnych, nagród jubileuszowych i tym podobnych świadczeń pracowniczych	359	239
Koszty świadczeń pracowniczych	18 039	18 754

21. Średnia liczba pracowników

	2018	2017
Przeciętne zatrudnienie w etatach za 12 m-cy	263	314

22. Pozostałe koszty i straty operacyjne

	Za okres	
	od 01.01.18 do 31.12.18	od 01.01.17 do 31.12.17
Koszty i straty z tytułu instrumentów finansowych, zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	89	10
Odsetki	1	10
Straty z tytułu zbycia środków trwałych	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	-	-
Odpisy z tytułu utraty wartości pozostałych należności	88	-
Przekazane darowizny	-	6
Straty z tytułu różnic kursowych	-	99
Zapłacone kary i odszkodowania	2	24
Koszty (straty) zaniechania, zawieszenia określonego rodzaju działalności	8	-
Pozostałe koszty / straty operacyjne, w tym:	223	545
- pozostałe	223	545
Ogółem pozostałe koszty operacyjne	322	684

23. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

	Za okres	
	od 01.01.18 do 31.12.18	od 01.01.17 do 31.12.17
Przychody oraz zyski z tytułu instrumentów finansowych zaliczane do pozostałej działalności operacyjnej z tytułów:	341	5 248
Odsetki	261	109
Zyski z tytułu różnic kursowych finansowych	75	-
Zyski z tytułu zbycia środków trwałych	2	3 226
Odwrocenie odpisów z tytułu utraty wartości należności handlowych	3	-
Zysk ze zbycia wartości niematerialnych	-	1 913
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw z tytułów:		
Otrzymane kary i odszkodowania	39	325
Ujawnione nadwyżki aktywów obrotowych	1	1
Dywidendy	1 777	1 935
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	97	97
- pozostałe	97	97
Ogółem pozostałe przychody operacyjne	2 255	7 606

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

24. Przychody finansowe

	Za okres	
	od 01.01.18	od 01.01.17
	do 31.12.18	do 31.12.17
Zyski z tytułu różnic kursowych od kredytów	-	414
Przychody z tytułu realizacji instrumentów pochodnych związanych ze źródłami finansowania zewnętrznego	-	-
Ogółem przychody finansowe	-	414

25. Koszty finansowe

	Za okres	
	od 01.01.18	od 01.01.17
	do 31.12.18	do 31.12.17
Koszty odsetek:	98	124
Od pożyczek i kredytów	98	124
Od leasingu finansowego	-	-
Straty z tytułu różnic kursowych	164	-
Oplaty i prowizje z tytułu finansowania zewnętrznego	441	376
Pozostałe koszty finansowe	-	-
Ogółem koszty finansowe - netto	703	500

26. Podatek dochodowy

	Za okres	
	od 01.01.18	od 01.01.16
	do 31.12.18	do 31.12.16
Podatek dochodowy		
Podatek bieżący	374	1 634
Podatek odroczony	(39)	247
Korekty podatku za poprzednie okresy	-	-
Razem:	335	1 881

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 2018 roku wynosiła 10,00% (2017r.: 19,20%).

	Za okres	
	od 01.01.18	od 01.01.17
	do 31.12.18	do 31.12.17
Zysk przed opodatkowaniem (brutto)	3 249	9 836
Podatek wyliczony wg obowiązującej stawki podatkowej (19%)	617	1 869
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	(359)	(368)
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	77	322
Korekty podatku za poprzednie okresy	-	58
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)	335	1 881

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 01.01.18 do 31.12.18	od 01.01.17 do 31.12.17
Wartość księgową netto zbytych rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz koszty związane ze zbyciem	-	9 307
Zysk/Strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	13	5 139
Zmiana stanu należności z tytułu zbycia	14 872	(14 113)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	14 885	333

28. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

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

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

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

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

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

Z podmiotami powiązаныmi przeprowadzono następujące transakcje:

Przychody ze zbycia jednostkom powiązаныm	Za okres Od 01.01.2018 do 31.12.2018	
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
Jednostce dominującej (KGHM)	5 566	
Jednostce stowarzyszonej	1 026	
Pozostałe jednostki powiązаныe	654	
Spółkom skarbu Państwa	4	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązаныm	7 250	

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	Za okres Od 01.01.2017 do 31.12.2017	
Przychody ze zbycia jednostkom powiązanim	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów
Jednostce dominującej (KGHM)	7 155	-
Jednostce stowarzyszonej	1 149	-
Pozostałe jednostki powiązane	793	-
Spółkom skarbu Państwa	5	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanim	9 102	-

	Za okres od 01.01.18 do 31.12.18	
Zakup od jednostek powiązanych	Zakup	
Od Spółek Skarbu Państwa	861	
Od jednostki dominującej (KGHM)	170	
Od jednostki stowarzyszonej	59	
Od pozostałych jednostek powiązanych	949	
Razem, zakup od jednostek powiązanych	2 039	

	Za okres od 01.01.17 do 31.12.17	
Zakup od jednostek powiązanych	Zakup	
Od Spółek Skarbu Państwa	934	
Od jednostki dominującej (KGHM)	181	
Od jednostki stowarzyszonej	63	
Od pozostałych jednostek powiązanych	1 158	
Razem, zakup od jednostek powiązanych	2 336	

Zarówno w 2018, jak i w 2017 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	31.12.2018	31.12.2017
Od jednostek dominujących (KGHM)	660	567
Od jednostki stowarzyszonej	141	37
Od pozostałych jednostek powiązanych:	367	15 607
- w tym Uzdrowisko Połczyn S.A.	2	15 215
Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 170	16 211
Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2018	31.12.2017
Od jednostek dominujących (KGHM)	-	-
Od jednostki stowarzyszonej	-	-
Od pozostałych jednostek powiązanych (Zagłębie Lubin)	-	352
Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	352

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zobowiązania wobec	Stan na	
	31.12.2018	31.12.2017
Jednostek dominujących (KGHM)	16	34
Jednostki stowarzyszonej	7	28
Spółek Skarbu Państwa	68	78
Pozostałych jednostek powiązanych	121	82
Razem, zobowiązania	212	222

Spółka nie udzielała ani nie otrzymywała gwarancji od jednostek powiązanych.

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

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

29. Transakcje z podmiotami powiązanymi – wynagrodzenia

Członkowie Zarządu w 2018 roku	Okres pełnienia funkcji	Okres zatrudnienia	Wynagrodzenie	Premia roczna, nagrody, odprawa	Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej	Łączne dochody w 2018 r.
Sosiński Piotr	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2018	264	39	0	303
Ciołek Łukasz	01.01 - 31.12.2018	01.01 - 31.12.2018	215	36	12	263
Razem			479	75	12	566

Członkowie Rady Nadzorczej w 2018 r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie	Zwrot kosztów podróży *)	Łączne dochody w 2018 r.
Bielawska Brygida	01.01 - 31.12.2018	40	-	40
Kozioł Sławomir	01.01 – 15.10.2018	32	1	33
Wojdyła Marcin	01.01 - 31.12.2018	40	1	41
Cichocki Bernard	15.10 - 31.12.2018	9	-	9
Hajłasz Zbigniew	06.07 – 31.12.2018	-	-	-
Drobny Jacek	01.01 - 06.07.2018	5	-	5
Garbicz Bartłomiej	01.01 - 31.12.2018	40	2	42
Mieszkała Krystian	22.02 – 31.12.2018	34	1	35
Razem		200	5	205

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 za okres od 1.01.2018r. do 31.12.2018r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Członkowie Zarządu w 2017 roku	Okres pełnienia funkcji	Okres zatrudnienia	Wynagrodzenie	Premia roczna, nagrody, odprawa	Dochody osiągnięte w spółce stowarzyszonej	Łączne dochody w 2017 r.
Koman Jan	01.01 - 06.05.2016	01.01 - 31.08.2016	-	11	-	11
Rutowicz Dariusz	01.01 - 06.05.2016	01.01 - 31.08.2016	-	11	-	11
Sosiński Piotr	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2017	297	91	-	388
Ciołek Łukasz	01.01 - 31.12.2017	01.01 - 31.12.2017	245	62	5	312
Razem			542	175	5	722

Członkowie Rady Nadzorczej w 2017 r.	Okres pełnienia funkcji	Wynagrodzenie	Zwrot kosztów podróży *)	Łączne dochody w 2017 r.
Bielawska Brygida	01.01 - 31.12.2017	33	-	33
Kozioł Sławomir	01.01 - 31.12.2017	33	-	33
Wojdyła Marcin	01.01 - 31.12.2017	33	-	33
Szczap Ireneusz	01.01 - 28.12.2017	33	1	34
Drobny Jacek	19.06 - 31.12.2017	-	-	-
Garbicz Bartłomiej	20.09 - 31.12.2017	9	1	10
Stanisławski Mirosław	01.01 - 18.06.2017	4	-	4
Razem		145	2	147

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 2018 roku i dnia 31 grudnia 2017 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi	Rok zakończony 31 grudnia 2018	Rok zakończony 31 grudnia 2017
Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	69	69
w tym:		
- badanie rocznych sprawozdań finansowych	38	38
- przegląd sprawozdań finansowych	22	22
- łączna maksymalna kwota wydatków podlegających zwrotowi (dojazdy, noclegi, wyżywienie)	4	4
- badanie pakietu konsolidacyjnego	5	5
Pozostałe	-	-

31. Aktywa i zobowiązania ZFŚS

Aktywa i zobowiązania ZFŚS	Stan na dzień	
	31.12.2018	31.12.2017
Pożyczki udzielone pracownikom na cele mieszkaniowe	57	33
Pozostałe należności	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54	65
Zobowiązania wobec Funduszu	82	107
Saldo po kompensacie	29	(9)
Wysokość odpisu na Fundusz Socjalny w okresie obrotowym	315	379

32. Dywidenda

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy. Zarząd Spółki planuje, aby wynik finansowy za 2018 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 2018 roku.

34. Informacja dotycząca zobowiązań i aktywów warunkowych oraz pozycji pozabilansowych

	należności / zobowiązania na 31.12.2018	należności / zobowiązania na 31.12.2017
1 Zobowiązania warunkowe	580	573
2 Aktywa warunkowe	626-	509

Spółka na dzień 31 grudnia.2018 roku nie udzielała:

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

Przeciwko Spółce w 2018 roku nie toczyły się istotne postępowania sądowe.

35. Kwota zysku na akcję

	w tys. zł	
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2017 do 31.12.2017
Zysk netto	2 914	7 955
Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,20	0,55
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję	0,20	0,55

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 2018 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu ani spłaty papierów wartościowych.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.03.2019	Piotr Sosiński	Prezes Zarządu	
13.03.2019	Łukasz Ciołek	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
13.03.2019	Renata Bindas	Główny księgowy	