



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej
metodą praw własności**

sporządzone zgodnie z MSR 34

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2015	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2014	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2015	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2014
I. Przychody ze sprzedaży	35 055	31 630	8 430	7 566
II. Zysk z działalności operacyjnej	4 783	2 505	1 150	599
III. Zysk przed opodatkowaniem	6 934	3 652	1 668	874
IV. Zysk netto	6 029	3 225	1 450	771
V. Łączne dochody całkowite	6 029	3 225	1 450	771
VI. Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
VII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,41	0,22	0,10	0,05
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 431	2 670	1 547	639
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 158	-1 503	-278	-360
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 510	-1 390	-604	-333
XI. Przepływy pieniężne netto razem	2 763	-223	665	-53
	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
XII. Aktywa trwałe	126 981	128 055	29 958	30 043
XIII. Aktywa obrotowe	8 953	4 810	2 112	1 129
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
XV. Aktywa razem	135 934	132 865	32 071	31 172
XVI. Zobowiązania długoterminowe	11 486	13 304	2 710	3 121
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 922	10 061	2 105	2 360
XVII. Kapitał własny	115 527	109 500	27 256	25 690

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa		
Aktywa trwałe	126 981	128 055
Rzeczowe aktywa trwałe	102 692	104 136
Wartości niematerialne	736	759
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	22 298	21 609
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 205	1 501
Aktywa obrotowe	8 953	4 810
Zapasy	373	408
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 947	3 536
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 633	866
RAZEM AKTYWA	135 934	132 865
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	115 527	109 500
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	38 833	32 806
ZOBOWIĄZANIA	20 408	23 365
Zobowiązania długoterminowe	11 486	13 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	112
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	8 202	10 055
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 021	1 898
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 239	1 239
Zobowiązania krótkoterminowe	8 922	10 061
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 082	6 642
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	2 474	3 109
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	109	53
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	257	257
RAZEM PASYWA	135 934	132 865

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za 3 miesiące kończące się 30 września 2015	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2015	za 3 miesiące kończące się 30 września 2014	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2014
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	15 198	35 055	13 707	31 630
Przychody ze sprzedaży usług	15 152	34 932	13 665	31 513
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	46	123	42	117
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 618	25 255	8 780	24 019
Koszty sprzedanych usług	9 592	25 193	8 761	23 967
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24	62	19	52
Zysk brutto ze sprzedaży	5 580	9 800	4 927	7 611
Koszty sprzedaży	388	938	330	962
Koszty ogólnego zarządu	1 051	3 919	1 246	3 788
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	57	101	677	736
Pozostałe koszty i straty operacyjne	76	261	617	1 092
Zysk z działalności operacyjnej	4 122	4 783	3 411	2 505
Przychody finansowe	-103	117	-	-
Koszty finansowe	81	266	162	488
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1 155	2 299	998	1 635
Zysk przed opodatkowaniem	5 092	6 934	4 247	3 652
Podatek dochodowy	761	905	666	427
część bieżąca	671	783	399	399
część odroczone	90	122	266	28
Zysk netto	4 331	6 029	3 581	3 225
CAŁKOWITE DOCHODY	4 331	6 029	3 581	3 225
Zysk przypadający:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 331	6 028	3 581	3 225
Łączne całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	4 331	6 028	3 581	3 225
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200		14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,41		0,22
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,41		0,22

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski/straty zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2015 r.	72 821	3 873	32 804	109 498
Całkowite dochody	-	-	6 029	6 029
Stan na 30 września 2015 r.	72 821	3 873	38 833	115 527
Stan na 1 stycznia 2014r.	72 821	3 873	30 198	106 892
Całkowite dochody	-	-	3 225	3 225
Stan na 30 września 2014 r.	72 821	3 873	33 423	110 117

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	okres obrotowy	
	za 9 miesięcy	za 9 miesięcy
	kończących się 30 września 2015	kończących się 30 września 2013
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	6 029	3 225
Korekty:		
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	1 393	1 838
Amortyzacja	907	427
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	2 755	2 770
Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 299	-1 635
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	-2	-80
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	254	-29
Inne korekty	-235	1
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	13	384
Zapasy	-264	-2 383
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	34	-21
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-1 400	-840
Podatek dochodowy zapłacony	1 102	-1 522
	-727	-10
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 431	2 670
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 051	-1 876
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	286	-
Dywidendy otrzymane	1 607	373
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 158	-1 503
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	867
Spłata kredytów i pożyczek	-2 242	-1 899
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-14	-14
Odsetki zapłacone	-254	-344
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 510	-1 390
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2 763	-223
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	4	-
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	866	906
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	3 633	683

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
INTERFERIE S.A. sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych
30 września 2015 roku**

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości.

1. Wstęp.

Prezentowany raport śródroczny zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności. Sporządzony jest za następujące okresy:

- bieżący od 1 stycznia do 30 września 2015 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2014 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2014 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2015 r., oraz na 31.12.2014 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 m-cy kończących się 30 września 2015 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2014 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. oraz 30 września 2014r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2015 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2014 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2015 r. oraz na dzień 30 września 2014 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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

Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 11 marca 2002 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000076846. W związku z przekształceniem Spółki w spółkę akcyjną, Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 31.12.2004 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000225570. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

- hotele,
- restauracje,
- działalność w zakresie turystyki, wypoczynku i rekreacji,
- świadczenie usług sanatoryjno – leczniczych,
- organizacja kursów szkoleniowych, konferencji, imprez sportowo-turystycznych, festiwali itp.
- działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- ruchome placówki gastronomiczne,
- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych /catering/,
- pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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 66,82% akcji Spółki. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A., w której 31,79% akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 30 września 2015 r. wchodził:

- Jan Koman – Prezes Zarządu
- Dariusz Rutowicz – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Dnia 22.10.2015 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządza również sprawozdanie jednostkowe, wynik między tymi sprawozdaniami różni się o kwotę 692 tysiące złotych.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,1585 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2015 r. według kursu 4,2386 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1803 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2014 r. według kursu 4,2623 PLN/EUR.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Niniejsze 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 sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. zatwierdzonym do publikacji w dniu 10.03.2015 r..

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2014 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 12.03.2015 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

Standardy oraz interpretacje nowe lub zmienione obowiązujące dla okresów rocznych, rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 r.:

- Poprawki do MSSF 2011-2013
Rada Międzynarodowych Standardów rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 roku „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmienią 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie, oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.
- KIMSF 21 „Podatki i opłaty”
Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłaty i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania.
Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Spółka zastosowała powyższe standardy i zmiany do standardów począwszy od 1 stycznia 2015 zgodnie z przepisami przejściowymi w nich zawartymi, przy czym zastosowanie nowych i zmienionych standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

II. Cykliczność, sezonowość działalności.

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży turystycznej jest sezonowość. Obiekty INTERFERIE S.A. znajdują się zarówno w górach jak i nad morzem i wszystkie są przystosowane do całorocznej działalności. Dodatkowo świadczone w nich pakiety w zakresie „sport i zdrowie” sprzyjają wygładzaniu trendu.

W związku z powyższym Zarząd Spółki ocenia, że działalność jednostki nie cechuje wyraźna sezonowość.

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

a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczącej Spółki stowarzyszonej

INTERFERIE S.A. posiada jedną spółkę stowarzyszoną, jest nią Interferie Medical SPA Sp. z o.o. i udziały w niej wynoszą 32,63%. Spółka ta została zawiązana dnia 1.02.2010 r. celem budowy kompleksu wypoczynkowo – rehabilitacyjnego w Świnoujściu.

Aktywa na dzień 30 września 2015 r. wyniosły 120 420 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. nastąpił wzrost wartości aktywów Spółki o 988 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2015 r. wyniosły 52 083 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2014 r. o 4.884 tys. zł.

b) Wycena aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2015 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 2 755 tys. zł. (2 770 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	Stan na dzień	
	30.09.2015	31.12.2014
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	8 202	10 053
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	2
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	8 202	10 055
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	2 464	2 714
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10	24
Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	371
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	2 474	3 109
Kredyty i pożyczki, razem	10 676	13 164

Opis zawartych umów kredytowych :

I. mBank S.A. (kredyt inwestycyjny na modernizację OSW Chalkozyn umowa nr 09/112/08/D/IN z dnia 14.05.2008r.). Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30 września 2015 roku wyniosło 140 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 0,00 Euro i krótkoterminowe 140 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 596 tys. zł), maksymalna kwota kredytu wynosiła 1.770.000 EUR. Warunki oprocentowania: zmienna stopa EURIBOR dla depozytów 1 M w EUR z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 1 pp z tyt. marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu. Zabezpieczenia: hipoteka umowna, hipoteka kaucyjna, weksel in blanco zaopatrzonej w deklarację wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

II. mBank S.A. (kredyt w rachunku bieżącym umowa nr 09/070/07/Z/VV z dnia 29.03.2007r. z późniejszymi aneksami). Stan kredytu na dzień 30 września 2015 roku: 0,00 zł Warunki oprocentowania: zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M w PLN na 2 dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 1,2% z tytułu marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu. Zabezpieczenia: hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku.

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.

z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

III. Dnia 12 stycznia 2012 roku została zawarta umowa nr 01/DCK/2012 o kredyt inwestycyjny w kwocie 3.024.078,84 EUR, to jest równowartość 13.501.000,00 PLN pomiędzy INTERFERIE S.A. a Bankiem Pekao S.A. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30 września 2015 roku wyniosło 2091 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 1754 tys. Euro i krótkoterminowe 337 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 8865 tys. zł).

Oprocentowanie kredytu jest zmienne ustalone na bazie stawki EURIBOR 1 M powiększonej o marżę banku w wysokości 3,00 p.p.pa.

Kredyt - przeznaczono za sfinansowanie zadań inwestycyjnych:

- ZADANIE NR 1- Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju – budowa Aquaparku wraz z remontem elewacji istniejącego budynku hotelu oraz budowa zbiornika uśredniania ścieków na istniejącej biologicznej oczyszczalni ścieków do równowartość w EUR kwoty 10.760 tys. zł;

- ZADANIE NR 2 - Ośrodek Sanatoryjno -Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu – modernizacja elewacji i dachów, przebudowa balkonów oraz modernizacja drogi wewnętrznej i miejsc parkingowych równowartość w EUR do kwoty 1.846 tys. zł;

- ZADANIE NR 3 - Ośrodek Sanatoryjno- Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim – termomodernizacja obiektu wraz z przebudową balkonów i rozbudową kawiarni równowartość w EUR do kwoty 895 tys. zł.

Prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

a) hipoteka umowna łączna do wysokości 4.536 tys. EUR na nieruchomościach stanowiących przedmiot inwestycji tj.:

=> Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju:

- nieruchomość położona w Świeradowie Zdroju, powiat lubański, województwo dolnośląskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Lwówku Śląskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr JG1S/00014816/0 (wpis na I miejscu);

=> Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu:

- nieruchomość położona w Kołobrzegu, ul. Zdrojowa 1, województwo Zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00012651/0 (wpis na III miejscu);

=> Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim:

- nieruchomość położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynku stanowiącego odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00013014/0 (wpis na I miejscu);

- nieruchomość gruntowa, zabudowana położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, stanowiąca własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00010868/0 (wpis na I miejscu);

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

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

b) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych,

c) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Pekao S.A.

IV. Dnia 05 czerwca 2013 roku została zawarta umowa nr 07/DCK/2013 o kredyt inwestycyjny w kwocie 518.408,78 EUR, to jest równowartość w 2.204.274,12 PLN pomiędzy INTERFERIE S.A. a Bankiem Pekao S.A. Stan zadłużenia kredytu na dzień 30 września 2015 roku jest w wysokości 284 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 181 tys. Euro i krótkoterminowe 103 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 1205 tys. zł).

Oprocentowanie kredytu jest zmienne ustalone na bazie stawki EURIBOR 1 M powiększonej o marżę Banku w wysokości 2,8 p.p.pa.

Kredyt przeznaczono na refinansowanie do 80% dodatkowych nakładów inwestycyjnych netto obejmujących poniższe nieruchomości za sfinansowanie zadań inwestycyjnych:

- ZADANIE NR 1- Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju – zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 1.451.875,82 PLN

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- ZADANIE NR 2 - Ośrodek Sanatoryjno - Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu -- zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 727.598,30 PLN

- ZADANIE NR 3 - Ośrodek Sanatoryjno - Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim – zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 24.800,00 PLN

Prawnym zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest:

a) hipoteka umowna łączna do wysokości 777.613,17 EUR na nieruchomościach stanowiących przedmiot inwestycji tj.:

=> Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju :

- nieruchomość położona w Świeradowie Zdroju, powiat lubański, województwo dolnośląskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Lwówku Śląskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr JG1S/00014816/0 (wpis na II miejscu);

=> Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu:

- nieruchomość położona w Kołobrzegu, ul. Zdrojowa 1, województwo Zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00012651/0 (wpis na IV miejscu);

b) przelew praw z umowy ubezpieczenia w zakresie dotyczącym w/w nieruchomości

c) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych,

d) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Pekao S.A.

W wyniku zawartych i wyżej opisanych umów kredytowych, Spółka zobowiązała się m.in. do utrzymania na odpowiednim poziomie wskaźników charakteryzujących sytuację finansową Kredytobiorcy:

a) Wskaźnik pokrycia obsługi długu – na poziomie nie niższym niż 1,2

b) Wskaźnik kapitałowy – min. 50%,

Wskaźniki zostały zdefiniowane w następujący sposób:

c) Wskaźnik pokrycia obsługi długu: $(\text{zysk operacyjny} + \text{amortyzacja}) / (\text{odsetki} + \text{raty kapitałowe od kredytów i leasingu})$,

d) Wskaźnik kapitałowy: $\text{kapitał własny} / \text{suma bilansowa}$,

Weryfikacja wskaźników występuje w okresach rocznych w oparciu o zaudytowane dane roczne.

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia umów kredytowych.

Efektywna stopa procentowa dla kredytów zawartych w:

a) Bank Pekao S.A. wynosi: 3,74 %

b) mBank S.A. wynosi: 2,22 %

Za 9 miesięcy 2015 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 254 tys. zł.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>stan na</i> 30 września 2015 (niebadane)	<i>stan na</i> 31 grudnia 2014
1. Środki pieniężne w kasie	19	26
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	63	108
3. Inne środki pieniężne	11	45
4. Inne aktywa pieniężne:	3 540	687
4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	3 540	687
a) lokaty	1 429	90
5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 633	866

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Odroczonego podatku dochodowego

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

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 179 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 301 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2014 roku nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 295 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczonego w trakcie 12 m-cy 2014 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 274 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano odpisu aktualizacyjnego wyceny zapasów,
- w bieżącym okresie dokonano utworzenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 16 tys. zł oraz dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 3 tys. zł

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

W okresie 9 miesięcy 2015 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 kwietnia 2015 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2014 w wysokości 1.282.885,46 zł został podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 102.630,84 zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 1.180.254,62 zł na pozostały kapitał zapasowy.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

VII. 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 licencyjne za znak towarowy. W segmencie tym w 2015 r. zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie. Dane porównywalne za 2014 r. zawierają wyniki Hotelu w Głogowie i w Lubinie (poprzednio prezentowane, jako segment „Hotele miejskie”). Hotel w Lubinie został sprzedany w IX 2014 r.

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

Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2015 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	pozostałe segmenty	Wszystkie Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	31 072	3 983	-	35 055
Koszt własny sprzedaży	22 675	2 579	-	25 255
w tym amortyzacja	2 587	65	-	2 651
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	8 397	1 404	-	9 800
Koszty sprzedaży i zarządu			4 857	4 857
w tym amortyzacja			104	104
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-160	-160
Zysk/Strata operacyjny	8 397	1 404	-5 017	4 783
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-148	-148
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			2 299	2 299
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	8 397	1 404	-2 866	6 934
Podatek dochodowy	-	-	905	905
Zysk/Strata netto	8 397	1 404	-3 771	6 029

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2014 r. (niezbadane)

	Wszystkie			Razem
	Działalność hotelarska	pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	28 107	3 523	-	31 630
Koszt własny sprzedaży	21 439	2 580	-	24 019
w tym amortyzacja	2 556	108	-	2 663
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	6 668	943	-	7 611
Koszty sprzedaży i zarządu			4 750	4 750
w tym amortyzacja			107	107
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-356	-356
Zysk/Strata operacyjny	6 668	943	-5 106	2 505
Saldo przychodów i kosztów finansowych	-		-488	-488
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			1 635	1 635
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 668	943	-3 959	3 652
Podatek dochodowy	-	-	427	427
Zysk/Strata netto	6 668	943	-4 386	3 225

W grupie pozostałych segmentów nie występuje taki, z którego sprzedaż jest wyższa niż 10% łącznej sprzedaży Spółki.

Główny decydent nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów, a jedynie dla Spółki łącznie.

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Po dniu, na który sporządzono sprawozdania finansowe, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze Organizacji w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie zostały też spełnione warunki zmiany klasyfikacji aktywów wynikające z MSSF 5 zgodnie z informacją przedstawioną w pkt. XXII.

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

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

	<i>Należności/ Zobowiązania</i>
1. Należności warunkowe	1 333
- otrzymane gwarancje	1 149
- należności wekslowe	-
- kary warunkowe	184

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

2. Zobowiązania pozabilansowe	29 837
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	11 898
- zobowiązań wekslowych	606
- sprawy sądowe	84
- zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów	17 249

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2015 r. nie udzielała:

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

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

Nie wystąpiło.

XII. Restrukturyzacja.

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

XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 1.01.2015 do 30.09.2015 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 285 tys. zł natomiast na zmniejszenie 512 tys. zł. W okresie od 1.01.2014 do 30.09.2014 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 487 tys. zł, na zmniejszenie 2 860 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych okresie 9 m-cy 2015 roku wyniósł 2 tys. zł.

Narastająco na dzień 30.09.2015 wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 102 692 tys. zł natomiast na 30.09.2014r. wyniosła: 103 159 tys. zł.

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2015 r.							
Wartość brutto	293	125 338	9 147	875	11 708	709	148 070
Umorzenie	-	-26 640	-6 657	-422	-10 214	-	-43 933
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	293	98 698	2 490	453	1 494	709	104 137
Zmiany w trakcie 9 m-cy 2015 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 028	129	-	2	-1 159	-
Zakup bezpośredni	-	-	301	3	320	661	1 285
Zbycie	-	-	-	-	-10	-	-10
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-8	-381	-	-123	-	-512
Amortyzacja	-	-1 821	-418	-63	-416	-	-2 718
w tym: Leasing	-	-	-	-13	-	-	-13
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	6	374	-	130	-	510
Stan na 30 września 2015 r.							
Wartość brutto	293	126 358	9 196	878	11 897	211	148 833
Umorzenie	-	-28 455	-6 701	-485	-10 500	-	-46 141
Wartość księgowa netto	293	97 903	2 495	393	1 397	211	102 692

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2014 r.							
Wartość brutto	293	125 940	8 896	741	11 710	1 077	148 657
Umorzenie	-	-24 830	-6 334	-340	-9 952	-	-41 456
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	293	101 110	2 562	401	1 758	1 077	107 201
Zmiany w trakcie 9 m-cy 2014 r.							
Rozliczenie środków trwałych							
w budowie	-	643	96	120	67	-926	-
Zakup bezpośredni	-	-	199	14	94	180	487
w tym: Leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-2 405	-	-	-	-	-2 405
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	-185	-	-267	-3	-455
Amortyzacja	-	-1 827	-414	-62	-427	-	-2 730
w tym: Leasing	-	-	-	-13	-	-	-13
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	618	179	-	265	-	1 062
Stan na 30 września 2014 r.							
Wartość brutto	293	124 178	9 008	874	11 601	328	146 282
Umorzenie	-	-26 040	-6 570	-402	-10 111	-	43 122
Wartość księgową netto	293	98 138	2 437	473	1 490	328	103 159

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

W okresie od 1.01.2015 do 30.09.2015 nie zostały poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31 września 2015 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

XVI. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły.

XVII. Informacje o udzieleniu przez INTERFERIE S.A. (Emitenta) poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – jednostce stowarzyszonej z Emitentem, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych INTERFERIE S.A..

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

W okresie od dnia 01.01.2015 r. do dnia 30.09.2015 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2014, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2015 rok.

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

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez INTERFERIE S.A. na podstawie art. 147 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERFERIE S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu:

Akcjonariusz	Liczba głosów	Akcjonariat według liczby głosów	Akcjonariat według liczby akcji
Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	9 731 625	66,82%	66,82%
Marian Urbaniak i ZUW URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 634 606	18,09%	18,09%

Kapitał zakładowy Spółki 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.

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

Zgodnie z posiadanymi przez INTERFERIE S.A. informacjami, osoby zarządzające i nadzorujące INTERFERIE S.A. nie posiadają akcji Spółki.

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

Zarząd nie widzi ryzyka związanego z utratą płynności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w notcie II niniejszego sprawozdania finansowego.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Realizując decyzję Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S. A. z dnia 24 kwietnia 2015 r. (opublikowanej Raportem Bieżącym nr 10/2015 w dniu 24 kwietnia 2015 r.) Zarząd Spółki kontynuuje działania związane ze zbyciem lub wydzierżawieniem przez INTERFERIE S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, lub zbycie prawa użytkowania wieczystego zabudowanych działek gruntu, położonych w Głogowie.

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

Na wyniki Spółki w IV kwartale 2015 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczany z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”. W ramach rewitalizacji obiektów, Spółka zmodernizowała już 10 pokoi w INTERFERIE Sport Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie, sale konferencyjne, pokój zabaw dla dzieci, Sport Room oraz VIP Room. Planowane jest również przeprowadzenie rewitalizacji pokoi i powierzchni wspólnych w INTERFERIE Aquapark Sport Hotel w Świeradowie-Zdroju, a także rozbudowa bazy zabiegowej w INTERFERIE Cechsztyń w Ustroniu Morskim.

Zarząd INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 22.10.2015	Prezes Zarządu	Jan Koman	
Legnica, 22.10.2015	Wiceprezes Zarządu	Dariusz Rutowicz	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 22.10.2015	Główny Księgowy	Renata Bindas	



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za
okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.**

sporządzone zgodnie z MSR 34

WYBRANE DANE FINANSOWE

Dane dotyczące skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A. w Legnicy

	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały narastająco kończące się	III kwartały narastająco kończące się	III kwartały narastająco kończące się	III kwartały narastająco kończące się
	30 września 2015	30 września 2014	30 września 2015	30 września 2014
I. Przychody ze sprzedaży	35 055	31 630	8 430	7 566
II. Zysk z działalności operacyjnej	6 391	2 878	1 537	688
III. Zysk przed opodatkowaniem	6 243	2 390	1 501	572
IV. Zysk netto	5 337	1 963	1 283	470
V. Łączne dochody całkowite	5 337	1 963	1 283	470
VI. Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
VII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,37	0,13	0,09	0,03
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 431	2 670	1 547	639
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 158	-1 503	-278	-360
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 510	-1 390	-604	-333
XI. Przepływy pieniężne netto razem	2 763	-223	665	-53
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2015	31.12.2014
XII. Aktywa trwałe	124 695	126 458	29 419	29 669
XIII. Aktywa obrotowe	8 953	4 810	2 112	1 128
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
XV. Aktywa razem	133 648	131 268	31 531	30 797
XVI. Zobowiązania długoterminowe	11 486	13 304	2 710	3 121
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 922	10 061	2 105	2 360
XVII. Kapitał własny	113 240	107 903	26 716	25 316

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa		
Aktywa trwałe	124 695	126 458
Rzeczowe aktywa trwałe	102 692	104 136
Wartości niematerialne	736	759
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 205	1 501
Aktywa obrotowe	8 953	4 810
Zapasy	373	408
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 947	3 536
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 633	866
RAZEM AKTYWA	133 648	131 268
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	113 240	107 903
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	36 546	31 209
ZOBOWIĄZANIA	20 408	23 365
Zobowiązania długoterminowe	11 486	13 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	24	112
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	8 202	10 055
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	2 021	1 898
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 239	1 239
Zobowiązania krótkoterminowe	8 922	10 061
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 082	6 642
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	2 474	3 109
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	109	53
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	257	257
RAZEM PASYWA	133 648	131 268

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za 3 miesiące kończące się 30 września 2015	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2015	za 3 miesiące kończące się 30 września 2014	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2014
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	15 198	35 055	13 707	31 630
Przychody ze sprzedaży usług	15 152	34 932	13 665	31 513
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	46	123	42	117
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 618	25 255	8 780	24 019
Koszty sprzedanych usług	9 592	25 193	8 761	23 967
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	24	62	19	52
Zysk brutto ze sprzedaży	5 580	9 800	4 927	7 611
Koszty sprzedaży	388	938	330	962
Koszty ogólnego zarządu	1 051	3 919	1 246	3 788
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	57	1 709	677	1 109
Pozostałe koszty i straty operacyjne	76	261	617	1 092
Zysk z działalności operacyjnej	4 122	6 391	3 411	2 878
Przychody finansowe	-103	117	-	-
Koszty finansowe	81	266	162	488
Zysk przed opodatkowaniem	3 938	6 243	3 249	2 390
Podatek dochodowy	760	906	666	427
część bieżąca	671	783	399	399
część odroczone	90	123	266	28
Zysk netto	3 178	5 337	2 583	1 963
CAŁKOWITE DOCHODY	3 178	5 337	2 583	1 963
Zysk przypadający:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5 337	5 337	2 583	1 963
Łączne całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	5 337	5 337	2 583	1 963
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200		14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,37		0,13
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,37		0,13

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2015 r.	72 821	3 873	31 209	107 903
Całkowite dochody	-	-	5 337	5 337
Stan na 30 września 2015 r.	72 821	3 873	36 546	113 240

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2014r.	72 821	3 873	29 828	106 522
Całkowite dochody	-	-	1 964	1 963
Stan na 30 września 2014 r.	72 821	3 873	31 792	108 485

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2015	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2014
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	5 337	1 963
Korekty:	2 084	3 100
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	906	427
Amortyzacja	2 755	2 770
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2	-80
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	-1 354	-29
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-235	1
Inne korekty	14	11
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-263	-2 383
Zapasy	35	-21
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 400	-840
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 102	-1 522
Podatek dochodowy zapłacony	-727	-10
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 431	2 670
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 051	-1 876
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	286	-
Dywidendy otrzymane	1 607	373
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 158	-1 503
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	867
Splata kredytów i pożyczek	-2 242	-1 899
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-14	-14
Odsetki zapłacone	-254	-344
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 510	-1 390
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	2 763	-223
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	4	-
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	866	906
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	3 633	683

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.
sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 roku**

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości.

1. Wstęp.

Prezentowany raport śródroczny zawiera śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe. Sporządzony jest za następujące okresy:

- bieżący od 1 stycznia do 30 września 2015 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2014 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2014 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2015 r., oraz na 31.12.2014 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 m-cy kończących się 30 września 2015 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2014 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. oraz 30 września 2014r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2015 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2014 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2015 r. oraz na dzień 30 września 2014 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2015 roku i 30 września 2014 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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

Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 11 marca 2002 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000076846. W związku z przekształceniem Spółki w spółkę akcyjną, Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 31.12.2004 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000225570. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

- hotele,
- restauracje,
- działalność w zakresie turystyki, wypoczynku i rekreacji,
- świadczenie usług sanatoryjno – leczniczych,
- organizacja kursów szkoleniowych, konferencji, imprez sportowo-turystycznych, festiwali itp.
- działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- ruchome placówki gastronomiczne,
- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych /catering/,
- pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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 66,82% akcji Spółki. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A., w której 31,79% akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 30 września 2015 r. wchodził:

- Jan Koman – Prezes Zarządu
- Dariusz Rutowicz – Wiceprezes Zarządu.

Dnia 22.10.2015 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządza również sprawozdanie, w którym udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane są według metody praw własności. Wynik między tymi sprawozdaniami różni się o kwotę 692 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 4,1585 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2015 r. według kursu 4,2386 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1803 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2014 r. według kursu 4,2623 PLN/EUR.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

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

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

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

Niniejsze 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 sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2014 r. zatwierdzonym do publikacji w dniu 10.03.2015 r..

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2014 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 12.03.2015 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

Standardy oraz interpretacje nowe lub zmienione obowiązujące dla okresów rocznych, rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 r.:

- Poprawki do MSSF 2011-2013
Rada Międzynarodowych Standardów rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 roku „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie, oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.
- KIMSF 21 „Podatki i opłaty”
Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowe zobowiązań do zapłaty opłaty i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania.
Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Spółka zastosowała powyższe standardy i zmiany do standardów począwszy od 1 stycznia 2015 zgodnie z przepisami przejściowymi w nich zawartymi, przy czym zastosowanie nowych i zmienionych standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze sprawozdanie finansowe.

II. Cykliczność, sezonowość działalności.

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży turystycznej jest sezonowość. Obiekty INTERFERIE S.A. znajdują się zarówno w górach jak i nad morzem i wszystkie są przystosowane do całorocznej działalności. Dodatkowo świadczone w nich pakiety w zakresie „sport i zdrowie” sprzyjają wygładzaniu trendu.

W związku z powyższym Zarząd Spółki ocenia, że działalność jednostki nie cechuje wyraźna sezonowość.

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

a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczącej Spółki stowarzyszonej

INTERFERIE S.A. posiada jedną spółkę stowarzyszoną, jest nią Interferie Medical SPA Sp. z o.o. i udziały w niej wynoszą 32,63%. Spółka ta została zawiązana dnia 1.02.2010 r. celem budowy kompleksu wypoczynkowo – rehabilitacyjnego w Świnoujściu.

Wynik finansowy Spółki stowarzyszonej osiągnięty za 9 miesięcy 2015 r. wyniósł 7.046 tys. zł (5.012 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Aktywa na dzień 30 września 2015 r. wyniosły 120 420 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. nastąpił wzrost wartości aktywów Spółki o 988 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2015 r. wyniosły 52 083 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2014 r. o 4.884 tys. zł.

b) Wycena aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2015 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 2 755 tys. zł. (2 770 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	Stan na dzień	
	30.09.2015	31.12.2014
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	8 202	10 053
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	2
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	8 202	10 055
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	2 464	2 714
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	10	24
Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	371
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	2 474	3 109
Kredyty i pożyczki, razem	10 676	13 164

Opis zawartych umów kredytowych :

I. mBank S.A. (kredyt inwestycyjny na modernizację OSW Chalkozyn umowa nr 09/112/08/D/IN z dnia 14.05.2008r.). Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30 września 2015 roku wyniosło 140 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 0,00 Euro i krótkoterminowe 140 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 596 tys. zł), maksymalna kwota kredytu wynosiła 1.770.000 EUR. Warunki oprocentowania: zmienna stopa EURIBOR dla depozytów 1 M w EUR z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 1 pp z tyt. marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu. Zabezpieczenia: hipoteka umowna, hipoteka kaucyjna, weksel in blanco zaopatrzone w deklarację wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

II. mBank S.A. (kredyt w rachunku bieżącym umowa nr 09/070/07/Z/VV z dnia 29.03.2007r. z późniejszymi aneksami). Stan kredytu na dzień 30 września 2015 roku: 0,00 zł Warunki oprocentowania: zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M w PLN na 2 dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 1,2% z tytułu marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu. Zabezpieczenia: hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku.

III. Dnia 12 stycznia 2012 roku została zawarta umowa nr 01/DCK/2012 o kredyt inwestycyjny w kwocie 3.024.078,84 EUR, to jest równowartość 13.501.000,00 PLN pomiędzy INTERFERIE S.A. a Bankiem Pekao S.A. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30 września 2015 roku wyniosło 2091 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 1754 tys. Euro i krótkoterminowe 337 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 8865 tys. zł).

Oprocentowanie kredytu jest zmienne ustalone na bazie stawki EURIBOR 1 M powiększonej o marżę banku w wysokości 3,00 p.p.pa.

Kredyt - przeznaczony za sfinansowanie zadań inwestycyjnych:

- ZADANIE NR 1- Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju – budowa Aquaparku wraz z remontem elewacji istniejącego budynku hotelu oraz budowa zbiornika uśredniania ścieków na istniejącej biologicznej oczyszczalni ścieków do równowartość w EUR kwoty 10.760 tys. zł;

- ZADANIE NR 2 - Ośrodek Sanatoryjno -Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu – modernizacja elewacji i dachów, przebudowa balkonów oraz modernizacja drogi wewnętrznej i miejsc parkingowych równowartość w EUR do kwoty 1.846 tys. zł;

- ZADANIE NR 3 - Ośrodek Sanatoryjno- Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim – termomodernizacja obiektu wraz z przebudową balkonów i rozbudową kawiarni równowartość w EUR do kwoty 895 tys. zł.

Prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

d) hipoteka umowna łączna do wysokości 4.536 tys. EUR na nieruchomościach stanowiących przedmiot inwestycji tj.:

=> Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju:

- nieruchomość położona w Świeradowie Zdroju, powiat lubański, województwo dolnośląskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Lwówku Śląskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr JG1S/00014816/0 (wpis na I miejscu);

=> Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu:

- nieruchomości położona w Kołobrzegu, ul. Zdrojowa 1, województwo Zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00012651/0 (wpis na III miejscu);

=> Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim:

- nieruchomości położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynku stanowiącego odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00013014/0 (wpis na I miejscu);

- nieruchomości gruntowa, zabudowana położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, stanowiąca własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00010868/0 (wpis na I miejscu);

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

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

e) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych,

f) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Pekao S.A.

IV. Dnia 05 czerwca 2013 roku została zawarta umowa nr 07/DCK/2013 o kredyt inwestycyjny w kwocie 518.408,78 EUR, to jest równowartość w 2.204.274,12 PLN pomiędzy INTERFERIE S.A. a Bankiem Pekao S.A. Stan zadłużenia kredytu na dzień 30 września 2015 roku jest w wysokości 284 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 181 tys. Euro i krótkoterminowe 103 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 1205 tys. zł).

Oprocentowanie kredytu jest zmienne ustalone na bazie stawki EURIBOR 1 M powiększonej o marżę Banku w wysokości 2,8 p.p.pa.

Kredyt przeznaczono na refinansowanie do 80% dodatkowych nakładów inwestycyjnych netto obejmujących poniższe nieruchomości za sfinansowanie zadań inwestycyjnych:

- ZADANIE NR 1- Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju – zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 1.451.875,82 PLN

- ZADANIE NR 2 - Ośrodek Sanatoryjno - Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu -- zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 727.598,30 PLN

- ZADANIE NR 3 - Ośrodek Sanatoryjno - Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim – zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 24.800,00 PLN

Prawnym zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest:

a) hipoteka umowna łączna do wysokości 777.613,17 EUR na nieruchomościach stanowiących przedmiot inwestycji tj.:

=> Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju :

- nieruchomości położona w Świeradowie Zdroju, powiat lubański, województwo dolnośląskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Lwówku Śląskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr JG1S/00014816/0 (wpis na II miejscu);

=> Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu:

- nieruchomości położona w Kołobrzegu, ul. Zdrojowa 1, województwo Zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00012651/0 (wpis na IV miejscu);

b) przelew praw z umowy ubezpieczenia w zakresie dotyczącym w/w nieruchomości

c) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych,

d) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Pekao S.A.

W wyniku zawartych i wyżej opisanych umów kredytowych, Spółka zobowiązała się m.in. do utrzymania na odpowiednim poziomie wskaźników charakteryzujących sytuację finansową Kredytobiorcy:

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

e) Wskaźnik pokrycia obsługi długu – na poziomie nie niższym niż 1,2

f) Wskaźnik kapitałowy – min. 50%,

Wskaźniki zostały zdefiniowane w następujący sposób:

g) Wskaźnik pokrycia obsługi długu: (zysk operacyjny + amortyzacja)/(odsetki + raty kapitałowe od kredytów i leasingu),

h) Wskaźnik kapitałowy: kapitał własny / suma bilansowa,

Weryfikacja wskaźników występuje w okresach rocznych w oparciu o zaudytowane dane roczne.

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia umów kredytowych.

Efektywna stopa procentowa dla kredytów zawartych w:

a) Bank Pekao S.A. wynosi: 3,74 %

b) mBank S.A. wynosi: 2,22 %

Za 9 miesięcy 2015 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 254 tys. zł.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>stan na</i> 30 września 2015 (niebadane)	<i>stan na</i> 31 grudnia 2014
1. Środki pieniężne w kasie	19	26
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	63	108
3. Inne środki pieniężne	11	45
4. Inne aktywa pieniężne:	3 540	687
4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	3 540	687
a) lokaty	1 429	90
5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 633	866

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Odroczonego podatku dochodowego

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

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 179 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 301 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2014 roku nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 295 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczonego w trakcie 12 m-cy 2014 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 274 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,

- nie dokonano odpisu aktualizacyjnego wyceny zapasów,

- w bieżącym okresie dokonano utworzenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 16 tys. zł oraz dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 3 tys. zł

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

W okresie 9 miesięcy 2015 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 kwietnia 2015 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2014 w wysokości 1.282.885,46 zł został podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 102.630,84 zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 1.180.254,62 zł na pozostały kapitał zapasowy.

VII. 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 w 2015 r. zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie. Dane porównywalne za 2014 r. zawierają wyniki Hotelu w Głogowie i w Lubinie (poprzednio prezentowane, jako segment „Hotele miejskie”). Hotel w Lubinie został sprzedany w IX 2014 r.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2015 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	pozostałe segmenty	Wszystkie Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	31 072	3 983	-	35 055
Koszt własny sprzedaży	22 675	2 580	-	25 255
w tym amortyzacja	2 587	65	-	2 651
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	8 397	1 403	-	9 800
Koszty sprzedaży i zarządu			4 857	4 857
w tym amortyzacja			104	104
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			1 448	1 448
Zysk/Strata operacyjny	8 397	1 403	-3 409	6 391
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-148	-148
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	8 397	1 403	-3 557	6 243
Podatek dochodowy	-	-	906	906
Zysk/Strata netto	8 397	1 403	-4 463	5 337

Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2014 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	pozostałe segmenty	Wszystkie Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	28 107	3 523	-	31 630
Koszt własny sprzedaży	21 439	2 580	-	24 019
w tym amortyzacja	2 556	108	-	2 663
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	6 668	943	-	7 611
Koszty sprzedaży i zarządu			4 750	4 750
w tym amortyzacja			107	107
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			17	17
Zysk/Strata operacyjny	6 668	943	-4 733	2 878
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-488	-488
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	6 668	943	-5 221	2 390
Podatek dochodowy	-	-	427	427
Zysk/Strata netto	6 668	943	-5 647	1 963

W grupie pozostałych segmentów nie występuje taki, z którego sprzedaż jest wyższa niż 10% łącznej sprzedaży Spółki.

Główny decydent nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów, a jedynie dla Spółki łącznie.

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Po dniu, na który sporządzono sprawozdania finansowe, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze Organizacji w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

Nie zostały też spełnione warunki zmiany klasyfikacji aktywów wynikające z MSSF 5 zgodnie z informacją przedstawioną w pkt. XXII.

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

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

	<i>Należności/ Zobowiązania</i>
1. Należności warunkowe	1 333
- otrzymane gwarancje	1 149
- należności wekslowe	-
- kary warunkowe	184
2. Zobowiązania pozabilansowe	29 837
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	11 898
- zobowiązań wekslowych	606
- sprawy sądowe	84
- zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów	17 249

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2015 r. nie udzielała:

- c) kredytów, pożyczek i gwarancji,
- d) poręczeń z tytułu kredytów i pożyczek.

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

Nie wystąpiło.

XII. Restrukturyzacja.

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

XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 1.01.2015 do 30.09.2015 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 285 tys. zł natomiast na zmniejszenie 512 tys. zł.

W okresie od 1.01.2014 do 30.09.2014 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 487 tys. zł, na zmniejszenie 2 860 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych okresie 9 m-cy 2015 roku wyniósł 2 tys. zł.

Narastająco na dzień 30.09.2015 wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 102 692 tys. zł natomiast na 30.09.2014r. wyniosła: 103 159 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2015 r.							
Wartość brutto	293	125 338	9 147	875	11 708	709	148 070
Umorzenie	-	-26 640	-6 657	-422	-10 214	-	-43 933
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	293	98 698	2 490	453	1 494	709	104 137
Zmiany w trakcie 9 m-cy 2015 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 028	129	-	2	-1 159	-
Zakup bezpośredni	-	-	301	3	320	661	1 285
Zbycie	-	-	-	-	-10	-	-10
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-8	-381	-	-123	-	-512
Amortyzacja	-	-1 821	-418	-63	-416	-	-2 718
w tym: Leasing	-	-	-	-13	-	-	-13
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	6	374	-	130	-	510
Stan na 30 września 2015 r.							
Wartość brutto	293	126 358	9 196	878	11 897	211	148 833
Umorzenie	-	-28 455	-6 701	-485	-10 500	-	-46 141
Wartość księgową netto	293	97 903	2 495	393	1 397	211	102 692

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 września 2014 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2014 r.							
Wartość brutto	293	125 940	8 896	741	11 710	1 077	148 657
Umorzenie	-	-24 830	-6 334	-340	-9 952	-	-41 456
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	293	101 110	2 562	401	1 758	1 077	107 201
Zmiany w trakcie 9 m-cy 2014 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	643	96	120	67	-926	-
Zakup bezpośredni	-	-	199	14	94	180	487
w tym: Leasing	-	-	-	-	-	-	-
Zbycie	-	-2 405	-	-	-	-	-2 405
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	-185	-	-267	-3	-455
Amortyzacja	-	-1 827	-414	-62	-427	-	-2 730
w tym: Leasing	-	-	-	-13	-	-	-13
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	618	179	-	265	-	1 062
Stan na 30 września 2014 r.							
Wartość brutto	293	124 178	9 008	874	11 601	328	146 282
Umorzenie	-	-26 040	-6 570	-402	-10 111	-	43 122
Wartość księgową netto	293	98 138	2 437	473	1 490	328	103 159

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

W okresie od 1.01.2015 do 30.09.2015 nie zostały poczynione istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Na dzień 31 września 2015 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

XVI. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły.

XVII. Informacje o udzieleniu przez INTERFERIE S.A. (Emitenta) poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – jednostce stowarzyszonej z Emitentem, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

Nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych INTERFERIE S.A..

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

W okresie od dnia 01.01.2015 r. do dnia 30.09.2015 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2015, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2015 rok.

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

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez INTERFERIE S.A. na podstawie art. 147 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERFERIE S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu:

Akcjonariusz	Liczba głosów	Akcjonariat według liczby głosów	Akcjonariat według liczby akcji
Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	9 731 625	66,82%	66,82%
Marian Urbaniak i ZUW URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 634 606	18,09%	18,09%

Kapitał zakładowy Spółki 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2015 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Zgodnie z posiadanymi przez INTERFERIE S.A. informacjami, osoby zarządzające i nadzorujące INTERFERIE S.A. nie posiadają akcji Spółki.

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

Zarząd nie widzi ryzyka związanego z utratą płynności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w notcie II niniejszego sprawozdania finansowego.

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

Realizując decyzję Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S. A. z dnia 24 kwietnia 2015 r. (opublikowanej Raportem Bieżącym nr 10/2015 w dniu 24 kwietnia 2015 r.) Zarząd Spółki kontynuuje działania związane ze zbyciem lub wydzierżawieniem przez INTERFERIE S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, lub zbycie prawa użytkowania wieczystego zabudowanych działek gruntu, położonych w Głogowie.

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

Na wyniki Spółki w IV kwartale 2015 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczany z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”. W ramach rewitalizacji obiektów, Spółka zmodernizowała już 10 pokoi w INTERFERIE Sport Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie, sale konferencyjne, pokój zabaw dla dzieci, Sport Room oraz VIP Room. Planowane jest również przeprowadzenie rewitalizacji pokoi i powierzchni wspólnych w INTERFERIE Aquapark Sport Hotel w Świeradowie-Zdroju, a także rozbudowa bazy zabiegowej w INTERFERIE Cechsztyń w Ustroniu Morskim.

Zarząd INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 22.10.2015	Prezes Zarządu	Jan Koman	
Legnica, 22.10.2015	Wiceprezes Zarządu	Dariusz Rutowicz	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 22.10.2015	Główny Księgowy	Renata Bindas	