



**interferie.pl**

sport i zdrowie cały rok

**INTERFERIE S.A. w Legnicy**

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 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 2016 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 2016	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2015	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2016	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2015
I. Przychody ze sprzedaży	37 394	35 055	8 559	8 430
II. Zysk z działalności operacyjnej	4 711	4 783	1 079	1 150
III. Zysk przed opodatkowaniem	6 061	6 934	1 388	1 668
IV. Zysk netto	5 228	6 029	1 290	1 450
V. Łączne dochody całkowite	5 228	6 029	1 290	1 450
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)	0,36	0,41	0,09	0,10
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 522	6 431	1 493	1 547
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 365	-1 158	-312	-278
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 686	-2 510	-386	-604
XI. Przepływy pieniężne netto razem	3 471	2 763	794	665
	<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>
XII. Aktywa trwałe	127 301	127 608	29 523	29 944
XIII. Aktywa obrotowe	11 996	7 866	2 782	1 846
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
XV. Aktywa razem	139 297	135 474	32 305	31 790
XVI. Zobowiązania długoterminowe	10 286	11 268	2 386	2 644
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 632	9 055	2 002	2 125
XVII. Kapitał własny	120 379	115 151	27 918	27 021

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 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 września 2016	Stan na 31 grudnia 2015
<b>Aktywa</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>127 301</b>	<b>127 608</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	102 357	103 303
Wartości niematerialne	1 851	788
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	21 941	22 346
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 102	1 121
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>11 996</b>	<b>7 866</b>
Zapasy	323	397
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 689	2 815
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31	160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 953	4 494
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>139 297</b>	<b>135 474</b>
<b>Pasywa</b>		
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>120 379</b>	<b>115 151</b>
Kapitał akcyjny	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	43 685	38 457
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>18 918</b>	<b>20 323</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 286</b>	<b>11 268</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	20
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	6 641	7 775
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 240	2 097
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 376	1 376
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 632</b>	<b>9 055</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 728	6 577
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 698	2 273
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	206	205
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>139 297</b>	<b>135 474</b>

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 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 2016	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2016	za 3 miesiące kończące się 30 września 2015	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2015
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
Przychody ze sprzedaży	15 966	37 394	15 198	35 055
Przychody ze sprzedaży usług	15 907	37 211	15 152	34 932
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	59	183	46	123
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 590	26 503	9 618	25 255
Koszty sprzedanych usług	9 564	26 432	9 592	25 193
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25	70	24	62
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>6 376</b>	<b>10 891</b>	<b>5 580</b>	<b>9 800</b>
Koszty sprzedaży	659	1 615	388	938
Koszty ogólnego zarządu	1 587	4 444	1 051	3 919
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	32	125	57	101
Pozostałe koszty i straty operacyjne	105	246	76	261
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>4 057</b>	<b>4 711</b>	<b>4 122</b>	<b>4 783</b>
Przychody finansowe	-	-	-103	117
Koszty finansowe	-58	574	81	266
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	1 500	1 924	1 155	2 299
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>5 615</b>	<b>6 061</b>	<b>5 092</b>	<b>6 934</b>
Podatek dochodowy	719	833	761	905
część bieżąca	617	690	671	783
część odroczone	103	144	90	122
<b>Zysk netto</b>	<b>4 896</b>	<b>5 228</b>	<b>4 331</b>	<b>6 029</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>4 896</b>	<b>5 228</b>	<b>4 331</b>	<b>6 029</b>
Zysk przypadający:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	<b>4 896</b>	<b>5 228</b>	4 331	6 028
Łączne całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	<b>4 896</b>	<b>5 228</b>	4 331	6 028
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200		14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,36		0,41
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,36		0,41

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 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 zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1.01. 2016r.</b>	<b>72 821</b>	<b>3 873</b>	<b>38 457</b>	<b>115 151</b>
Całkowite dochody			5 228	5 228
<b>Stan na 30.09.2016 r.</b>	<b>72 821</b>	<b>3 873</b>	<b>43 685</b>	<b>120 379</b>

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1.01. 2015r.</b>	<b>72 821</b>	<b>3 873</b>	<b>32 806</b>	<b>109 500</b>
Całkowite dochody			6 029	6 029
<b>Stan na 31.09.2015 r.</b>	<b>72 821</b>	<b>3 873</b>	<b>38 833</b>	<b>115 527</b>

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 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 2016	kończących się 30 września 2015
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto roku obrotowego	5 228	6 029
<b>Korekty:</b>	<b>2 169</b>	<b>1 393</b>
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	834	907
Amortyzacja	2 870	2 755
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-1 924	-2 299
Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	-2
Odpis z tytułu trwałej utraty wartości	396	-
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	409	254
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-417	-235
Inne korekty	1	13
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-314	-264
Zapasy	74	34
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 140	-1 400
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	752	1 102
Podatek dochodowy zapłacony	-561	-727
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 522</b>	<b>6 431</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 980	-3 051
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	285	286
Dywidendy otrzymane	2 330	1 607
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 365</b>	<b>-1 158</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Otrzymane kredyty i pożyczki	9 103	-
Splata kredytów i pożyczek	-10 378	-2 242
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1	-14
Odsetki zapłacone	-410	-254
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 686</b>	<b>-2 510</b>
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 471	2 763
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	-12	4
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>4 494</b>	<b>866</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku</b>	<b>7 953</b>	<b>3 633</b>

**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 2016 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 2016 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2015 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2015 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2016 r., oraz na 31.12.2015 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 m-cy kończących się 30 września 2016 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2015 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. oraz 30 września 2015r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2016 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2015 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2016 r. oraz na dzień 30 września 2015 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2016 roku i 30 września 2015 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 2016 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 67,71% akcji Spółki. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A., w której 31,79% akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 30 września 2016 r. wchodził:

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

W trakcie roku obrotowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

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

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

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

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

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,3688 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2016 r. według kursu 4,3120 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1585 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2015 r. według kursu 4,2615 PLN/EUR.

## **2. Zasady rachunkowości.**

### **2.1 Podstawa sporządzenia.**

Niniejsze 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”).



INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

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 2015 r. zatwierdzonym do publikacji w dniu 10.03.2016 r.

## 2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2015 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 12.03.2016 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

### Zmiany do istniejących standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

**Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka jest w trakcie oceny wpływu wyżej wymienionych zmian na 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.

Na dzień 30 września 2016 r. aktywa Spółki Interferie Medical SPA wyniosły 114 008 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2015 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki o 6 002 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2016 r. wyniosły 46 774 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2015 r. o 4 759 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**b) Wycena aktywów trwałych**

W okresie 9 miesięcy 2016 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 2 870 tys. zł. (2 755 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

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

	Stan na dzień w tys. zł	
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>		
Kredyty	6 641	7 775
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
<b>Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem</b>	<b>6 641</b>	<b>7 775</b>
<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>		
Kredyty	1 698	2 268
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	5
Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
<b>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem</b>	<b>1 698</b>	<b>2 273</b>
<b>Kredyty i pożyczki, razem</b>	<b>8 339</b>	<b>10 048</b>

**Opis zawartych umów kredytowych :**

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

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

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

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

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

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

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

**INTERFERIE S.A. w Legnicy**  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

3) Zastaw na Przedsiębiorstwie:

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

4) Zastaw na Rachunkach:

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

5) Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych:

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

6) Umowa Cesji:

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

7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

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

8) Umowa Podporządkowania:

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

W wyniku zawartej Umowy Kredytowej, Kredytobiorcy zobowiązują się do utrzymania w całym okresie kredytowania na odpowiednim poziomie kondycji finansowej

a) Wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 %;

b) Wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %. Zgodnie z Umową kredytową wskaźnik ten będzie liczony począwszy od 31.12.2019r.

Kredyt został udzielony na okres od dnia 08 marca 2016 r. do dnia 31 grudnia 2027.

Koszt udzielonych kredytów stanowią łączną wysokość: marży, stopy referencyjnej: EURIBOR (1M/3M) / WIBOR, oraz kosztów obowiązkowych, jeżeli takie wystąpią.

Więcej informacji dotyczących kredytu zawiera Raport bieżący Spółki Nr 9/2016 z dnia 09 marca 2016 r.

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

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

Za 9 m-cy 2016 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 158 tys. zł.

Za 9 m-cy 2016 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 2,05%.

**d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<i>stan na</i> 30 września 2016 (niebadane)	<i>stan na</i> 31 grudnia 2015
1. Środki pieniężne w kasie	25	34
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 664	43
3. Inne środki pieniężne	9	61
4. Inne aktywa pieniężne:	5 255	4 356
4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia, w tym:	5 255	4 356
a) lokaty	37	1 191
5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 953	4 494

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 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 165 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 309 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2015 roku nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 165 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w trakcie 12 m-cy 2015 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 363 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

**b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.**

- Dokonano odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 396 tys. zł. Odpis został odniesiony w koszty sprzedanych produktów. Dotyczył budynku stołówki w jednostce eksploatacyjnej Spółki (zgodnie z koncepcją rozbudowy jednostki).

- Nie dokonano odpisu aktualizacyjnego wyceny zapasów.

- W bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 10 tys. zł.

- W bieżącym okresie nie utworzono odpisu aktualizującego wartość należności.

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

W okresie 9 miesięcy 2016 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 5/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 kwietnia 2016 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2015 w wysokości 4.931.932,48 zł został podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 394.554,60 zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 4.537.377,88 zł na pozostały kapitał zapasowy.

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 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 oraz przychody z usług administracyjnych. W segmencie tym zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie.

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

**Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2016 r. (niezbadane)**

	<b>Wszystkie</b>			<b>Razem</b>
	<b>Działalność hotelarska</b>	<b>pozostałe segmenty</b>	<b>Pozycje nieprzypisane</b>	
Przychody ze sprzedaży	34 128	3 266	-	37 394
Koszt własny sprzedaży	24 606	1 897	-	26 503
w tym amortyzacja	2 703	60	-	2 763
<b>Zysk/Strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>9 522</b>	<b>1 369</b>	<b>-</b>	<b>10 891</b>
Koszty sprzedaży i zarządu			6 059	6 059
w tym amortyzacja			107	107
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-121	-121
<b>Zysk/Strata operacyjny</b>	<b>9 522</b>	<b>1 369</b>	<b>-6 180</b>	<b>4 711</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-574	-574
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			1 924	1 924
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>9 522</b>	<b>1 369</b>	<b>-4 830</b>	<b>6 061</b>
Podatek dochodowy	-	-	833	833
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>9 522</b>	<b>1 369</b>	<b>-5 663</b>	<b>5 228</b>

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 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 2015 r. (niezbadane)**

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	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
<b>Zysk/Strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>8 397</b>	<b>1 404</b>	<b>-</b>	<b>9 800</b>
Koszty sprzedaży i zarządu			4 857	4 857
w tym amortyzacja			104	104
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-160	-160
<b>Zysk/Strata operacyjny</b>	<b>8 397</b>	<b>1 404</b>	<b>-5 017</b>	<b>4 783</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-148	-148
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			2 299	2 299
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>8 397</b>	<b>1 404</b>	<b>-2 866</b>	<b>6 934</b>
Podatek dochodowy	-	-	905	905
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>8 397</b>	<b>1 404</b>	<b>-3 771</b>	<b>6 029</b>

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.**

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 44/2016, iż w związku z wejściem w życie przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („MAR”) wprowadza do stosowania Politykę ujawniania informacji poufnych. Szczegóły opisane zostały w w/w raporcie.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 45/2016, iż w dniu 07.07.2016 roku wpłynęły do Spółki Postanowienia Sądu Rejonowego we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestr Zastawów, w sprawie dokonania w dniu 01.07.2016 r. roku wpisów zastawu rejestrowego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Zgodnie z treścią postanowienia przedmiotem zastawu są wierzytelności pieniężne. Przedmiotowe zastawy, które ustanowiono wyszczególnione zostały w Raporcie Nr 45/2016.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 46/2016, iż w dniu 11.07.2016 roku wpłynęły do Spółki Postanowienia Sądu Rejonowego we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestr Zastawów, w sprawie dokonania w dniu 04.07.2016 r. roku wpisów zastawu rejestrowego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Zgodnie z treścią postanowienia przedmiotem zastawu są wierzytelności pieniężne. Przedmiotowe zastawy, które ustanowiono wyszczególnione zostały w Raporcie Nr 46/2016.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 48/2016, iż w dniu 31 sierpnia 2016 roku, wpłynęło do Spółki zawiadomienie od KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu oraz jego spółki zależnej - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna z siedzibą we Wrocławiu oraz spółki zależnej -Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. Treść zawiadomienia opublikowana została w Raporcie Nr 48/2016.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 50/2016, iż w dniu 1 września 2016 r. do Spółki wpłynął wniosek akcjonariusza Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna z siedzibą we Wrocławiu o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na podstawie art. 400 § 1 kodeksu spółek handlowych. Projekty uchwał przedstawiono w Raporcie bieżącym nr 51/2016, natomiast treści podjętych chwał przedstawiono w Raporcie nr 53/2016 oraz Raporcie nr 55/2016.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 54/2016, iż w dniu 30.09.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej p. Renatę Wiernik Gizicką.

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 57/2016, że w dniu 19.10.2016 roku, spółka INTERFERIE MEDICAL SPA Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie Sądu Rejonowego w Świnoujściu Wydział V Ksiąg Wieczystych o dokonaniu w dniu 13.10. 2016 roku wpisu o wykreśleniu hipoteki umownej łącznej kaucyjnej do kwoty 26 700 000,00 EUR dokonanego na zabezpieczenie zobowiązań kredytowych na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie, wskazanych w Raporcie bieżącym nr 49/2010 na prawie wieczystego użytkowania działek nr 144, 141/2, 203, będących w użytkowaniu wieczystym INTERFERIE MEDICAL SPA Sp. z o.o. położonych w Świnoujściu przy ulicy Uzdrowskiej 15. O zawarciu umowy znaczącej przez INTERFERIE MEDICAL SPA Sp. z o.o. i zawarciu umowy wsparcia przez INTERFERIE S.A. Zarząd informował Raportem bieżącym Nr 23/2010. Wykreślenie nastąpiło w związku z zawarciem umowy kredytowej, o której mowa w Raporcie bieżącym Nr 9/2016

Po dniu, na który sporządzono sprawozdania finansowe, nie wystąpiły inne 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.

	Należności / Zobowiązania	Zmiana
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>752</b>	<b>-589</b>
- otrzymane gwarancje	568	-589
- należności wekslowe	0	0
- kary warunkowe	184	0
<b>2. Zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>204 340</b>	<b>173 401</b>
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	16 573	2 747
- zobowiązań wekslowych	0	-395
- sprawy sądowe	84	0
- zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów	187 437	170 803
- gwarancje bankowe	246	246

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2016 r., poza opisanymi w punkcie III c), nie udzielała:

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



INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**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 1.01.2016 do 30.09.2016 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 2 274 tys. zł natomiast na zmniejszenie 5 tys. zł. W okresie od 1.01.2015 do 30.09.2015 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 285 tys. zł, na zmniejszenie 12 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w okresie 9 m-cy 2016 roku wyniósł 0 tys. zł.

(w okresie 9 m-cy 2015 wynik na sprzedaży wyniósł 2 tys. zł)

Narastająco na dzień 30.09.2016 wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 102 357 tys. zł natomiast na 30.09.2015r. wyniosła: 102 292 tys. zł.

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.**

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>							
Wartość brutto	320	126 782	9 091	878	11 882	429	<b>149 383</b>
Umorzenie	-	-29 058	-6 598	-506	-9 917	-	<b>-46 080</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>320</b>	<b>97 724</b>	<b>2 493</b>	<b>372</b>	<b>1 965</b>	<b>429</b>	<b>103 303</b>
<b>Zmiany w trakcie 9 m-cy 2016 r.</b>							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	950	-	62	-	-1 012	-
Zakup bezpośredni	-	-	433	61	641	1 139	<b>2 274</b>
Zbycie	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	-52	-62	-160	-	<b>-274</b>
Amortyzacja	-	-1 854	-428	-64	-473	-	<b>-2 819</b>
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	-	52	57	160	-	<b>269</b>
Odpis z tytułu uraty wartości	-	396	-	-	-	-	<b>396</b>
<b>Stan na 30 września 2016 r.</b>							
Wartość brutto	320	127 732	9 472	939	12 363	555	<b>151 381</b>
Umorzenie	-	-30 912	-6 974	-513	-10 230	-	<b>-48 628</b>
Utrata wartości środka trwałego	-	396	-	-	-	-	<b>396</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>320</b>	<b>96 424</b>	<b>2 498</b>	<b>427</b>	<b>2 133</b>	<b>555</b>	<b>102 357</b>

**INTERFERIE S.A. w Legnicy**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

W okresie od 1.01.2016 do 30.09.2016 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 30 września 2016 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.**

Poza opisanym w punkcie III c) 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 2016 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 powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W okresie od dnia 01.01.2016 r. do dnia 30.09.2016 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

**XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2016, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2016 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	9 861 625	67,71%	67,71%
URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 504 606	17,20%	17,20%

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.

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 2016 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji (szczegóły przedstawione w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2015 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 11 marca 2016 roku, punkt 33). Przeprowadzono proces zabezpieczenia odpowiedniej struktury finansowania. W ramach procesu dokonano refinansowania obecnych kredytów oraz pozyskania nowych na rozbudowę i przebudowę obiektów w Dąbkach i Kołobrzegu. Struktura finansowania oparta jest o potencjał Spółek INTERFERIE S.A. oraz Interferie Medical SPA, które są stronami umowy kredytowej, o czym Zarząd poinformował raportem bieżącym Nr 9/2016.

W perspektywie kolejnych kwartałów wpływ na wyniki mogą mieć planowane inwestycje w obiektach INTERFERIE w Dąbkach i INTERFERIE w Kołobrzegu.

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

Na wyniki Spółki w IV kwartale 2016 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”.

**Zarząd INTERFERIE S.A.**

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 28.10.2016 r.	Prezes Zarządu	Piotr Sosiński	
Legnica, 28.10.2016 r.	Wiceprezes Zarządu	Łukasz Ciołek	

**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.**

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 28.10.2016 r.	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 2016 r.**

**sporządzone zgodnie z MSR 34**

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

## 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 2016	30 września 2015	30 września 2016	30 września 2015
I. Przychody ze sprzedaży	37 394	35 055	8 559	8 430
II. Zysk z działalności operacyjnej	7 042	6 391	1 612	1 537
III. Zysk przed opodatkowaniem	6 468	6 243	1 480	1 501
IV. Zysk netto	5 634	5 337	1 290	1 283
V. Łączne dochody całkowite	5 634	5 337	1 290	1 283
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)	0,39	0,37	0,09	0,09
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	6 522	6 431	1 493	1 547
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 365	-1 158	-312	-278
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 686	-2 510	-386	-604
XI. Przepływy pieniężne netto razem	3 471	2 763	794	665
	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>30.09.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
XII. Aktywa trwałe	125 372	125 274	29 075	29 397
XIII. Aktywa obrotowe	11 997	7 866	2 782	1 846
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0	0	0
XV. Aktywa razem	137 369	133 140	31 857	31 243
XVI. Zobowiązania długoterminowe	10 286	11 268	2 386	2 644
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	8 632	9 055	2 002	2 125
XVII. Kapitał własny	118 451	112 817	27 470	26 474

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	<b>Stan na 30.09.2016</b>	<b>Stan na 31.12.2015</b>
<b>Aktywa</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>125 372</b>	<b>125 274</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	102 357	103 303
Wartości niematerialne	1 851	788
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 102	1 121
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>11 997</b>	<b>7 866</b>
Zapasy	324	397
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 689	2 815
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	31	160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<b>7 953</b>	4 494
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>137 369</b>	<b>133 140</b>
<b>Pasywa</b>		
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>118 451</b>	<b>112 817</b>
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	41 757	36 123
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>18 918</b>	<b>20 323</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>10 286</b>	<b>11 268</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29	20
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	6 641	7 775
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 240	2 097
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 376	1 376
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>8 632</b>	<b>9 055</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 728	6 577
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 698	2 273
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	206	205
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>137 369</b>	<b>133 140</b>

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 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 2016	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2016	za 3 miesiące kończące się 30 września 2015	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2015
<b>Rachunek zysków i strat</b>				
Przychody ze sprzedaży	15 966	37 394	15 198	35 055
Przychody ze sprzedaży usług	15 907	37 211	15 152	34 932
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	59	183	46	123
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 590	26 503	9 618	25 255
Koszty sprzedanych usług	9 564	26 432	9 592	25 193
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26	71	24	62
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>6 376</b>	<b>10 891</b>	<b>5 580</b>	<b>9 800</b>
Koszty sprzedaży	659	1 615	388	938
Koszty ogólnego zarządu	1 587	4 444	1 051	3 919
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	32	2 456	57	1 709
Pozostałe koszty i straty operacyjne	105	246	76	261
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>4 057</b>	<b>7 042</b>	<b>4 122</b>	<b>6 391</b>
Przychody finansowe	-	-	-103	117
Koszty finansowe	-58	574	81	266
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>4 115</b>	<b>6 468</b>	<b>3 938</b>	<b>6 243</b>
Podatek dochodowy	720	834	760	906
część bieżąca	617	690	671	783
część odroczone	103	144	90	123
Zysk netto	3 395	5 634	3 178	5 337
<b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>	<b>3 395</b>	<b>5 634</b>	<b>3 178</b>	<b>5 337</b>
Zysk przypadający:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 395	5 634	3 178	5 337
Łączne całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 395	5 634	3 178	5 337
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200		14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,36		0,37
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,36		0,37



INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	<b>Kapitał akcyjny / podstawowy</b>	<b>Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Razem kapitał własny</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>	<b>72 821</b>	<b>3 873</b>	<b>36 123</b>	<b>112 817</b>
Całkowite dochody			5 634	5 634
<b>Stan na 30 września 2016 r.</b>	<b>72 821</b>	<b>3 873</b>	<b>41 757</b>	<b>118 451</b>

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

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2016	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2015
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto roku obrotowego	5 634	5 337
Korekty:	1 763	2 084
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	834	906
Amortyzacja	2 870	2 755
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	-2
Odpis z tytułu utraty wartości	396	
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	-1 921	-1 354
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-417	-235
Inne korekty	1	14
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-314	-263
Zapasy	74	35
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 140	-1 400
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	752	1 102
Podatek dochodowy zapłacony	-561	-727
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>6 522</b>	<b>6 431</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 980	-3 051
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	285	286
Dywidendy otrzymane	2 330	1 607
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-1 365</b>	<b>-1 158</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Otrzymane kredyty i pożyczki	9 103	-
Splata kredytów i pożyczek	-10 378	-2 242
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1	-14
Odsetki zapłacone	-410	-254
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-1 686</b>	<b>-2 510</b>
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 471	2 763
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	-12	4
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>4 494</b>	<b>866</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku</b>	<b>7 953</b>	<b>3 633</b>

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego  
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.  
sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 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 2016 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2015 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2015 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2016 r., oraz na 31.12.2015 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 m-cy kończących się 30 września 2016 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2015 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2016 r. oraz 30 września 2014 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2016 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2015 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2016 r. oraz na dzień 30 września 2015 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2016 roku i 30 września 2015 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 zakończony 30 września 2016 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 67,71% akcji Spółki. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A., w której 31,79% akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 30 września 2016 r. wchodził:

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

W trakcie roku obrotowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

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

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

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

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

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,3688 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2016 r. według kursu 4,3120 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1585 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2015 r. według kursu 4,2615 PLN/EUR.

## **2. Zasady rachunkowości.**

### **2.1 Podstawa sporządzenia.**

Niniejsze 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
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 2015 r. zatwierdzonym do publikacji w dniu 11.03.2016 r..

## 2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2015 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 12.03.2016 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

### Zmiany do istniejących standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE**

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** oraz późniejsze zmiany (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka jest w trakcie oceny wpływu wyżej wymienionych zmian na 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.

Na dzień 30 września 2016 r. aktywa Spółki Interferie Medical SPA wyniosły 114 008 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2015 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki o 6 002 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2016 r. wyniosły 46 774 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2015 r. o 4 759 tys. zł.

### **b) Wycena aktywów trwałych**

W okresie 9 miesięcy 2016 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 2 870 tys. zł. (2 755 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

	Stan na dzień w tys. zł	
	30.09.2016 (niebadane)	31.12.2015
<b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>		
Kredyty	6 641	7 775
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
<b>Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem</b>	<b>6 641</b>	<b>7 775</b>
<b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>		
Kredyty	1 698	2 268
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	5
Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
<b>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem</b>	<b>1 698</b>	<b>2 273</b>
<b>Kredyty i pożyczki, razem</b>	<b>8 339</b>	<b>10 048</b>

**Opis zawartych umów kredytowych :**

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

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

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

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

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

**INTERFERIE S.A. w Legnicy**  
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

13) Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych:

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

14) Umowa Cesji:

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

15) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

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

16) Umowa Podporządkowania:

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

W wyniku zawartej Umowy Kredytowej, Kredytobiorcy zobowiązują się do utrzymania w całym okresie kredytowania na odpowiednim poziomie kondycji finansowej

c) Wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 %;

d) Wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %. Zgodnie z Umową kredytową wskaźnik ten będzie liczony począwszy od 31.12.2019r.

Kredyt został udzielony na okres od dnia 08 marca 2016 r. do dnia 31 grudnia 2027.

Koszt udzielonych kredytów stanowią łączną wysokość: marży, stopy referencyjnej: EURIBOR (1M/3M) / WIBOR, oraz kosztów obowiązkowych, jeżeli takie wystąpią.

Więcej informacji dotyczących kredytu zawiera Raport bieżący Spółki Nr 9/2016 z dnia 09 marca 2016 r.

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

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

Za 9 m-cy 2016 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 158 tys. zł.

Za 9 m-cy 2016 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 2,05%.

**d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

	<i>stan na</i> 30 września 2016 (niebadane)	<i>stan na</i> 31 grudnia 2015
1. Środki pieniężne w kasie	25	34
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 664	43
3. Inne środki pieniężne	9	61
4. Inne aktywa pieniężne:	5 255	4 356
4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia, w tym:	5 255	4 356
a) lokaty	37	1 191
5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 953	4 494

**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 165 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 309 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.



INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Na koniec 2015 roku nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 165 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w trakcie 12 m-cy 2015 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 363 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

**b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.**

- Dokonano odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 396 tys. zł. Odpis został odniesiony w koszty sprzedanych produktów. Dotyczył budynku stołówki w jednostce eksploatacyjnej Spółki (zgodnie z koncepcją rozbudowy jednostki).

- Nie dokonano odpisu aktualizacyjnego wyceny zapasów.

- W bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 10 tys. zł.

- W bieżącym okresie nie utworzono odpisu aktualizującego wartość należności.

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

W okresie 9 miesięcy 2016 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 5/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 kwietnia 2016 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2015 w wysokości 4.931.932,48 zł został podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 394.554,60 zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 4.537.377,88 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)

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

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

**Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2016 r. (niezbadane)**

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	34 128	3 266	-	37 394
Koszt własny sprzedaży	24 606	1 897	-	26 503
w tym amortyzacja	2 703	60	-	2 763
<b>Zysk/Strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>9 522</b>	<b>1 369</b>	<b>-</b>	<b>10 891</b>
Koszty sprzedaży i zarządu			6 059	6 059
w tym amortyzacja			107	107
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			2 210	2 210
<b>Zysk/Strata operacyjny</b>	<b>9 522</b>	<b>1 369</b>	<b>-3 849</b>	<b>7 042</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-574	-574
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>9 522</b>	<b>1 369</b>	<b>-4 423</b>	<b>6 468</b>
Podatek dochodowy	-	-	834	834
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>9 522</b>	<b>1 369</b>	<b>-5 257</b>	<b>5 634</b>

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

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	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
<b>Zysk/Strata brutto ze sprzedaży</b>	<b>8 397</b>	<b>1 403</b>	<b>-</b>	<b>9 800</b>
Koszty sprzedaży i zarządu			4 857	4 857
w tym amortyzacja			104	104
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			1 448	1 448
<b>Zysk/Strata operacyjny</b>	<b>8 397</b>	<b>1 403</b>	<b>-3 409</b>	<b>6 391</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-148	-148
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>8 397</b>	<b>1 403</b>	<b>-3 557</b>	<b>6 243</b>
Podatek dochodowy	-	-	906	906
<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>8 397</b>	<b>1 403</b>	<b>-4 463</b>	<b>5 337</b>

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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.**

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 44/2016, iż w związku z wejściem w życie przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („MAR”) wprowadza do stosowania Politykę ujawniania informacji poufnych. Szczegóły opisane zostały w w/w raporcie.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 45/2016, iż w dniu 07.07.2016 roku wpłynęły do Spółki Postanowienia Sądu Rejonowego we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestr Zastawów, w sprawie dokonania w dniu 01.07.2016 r. roku wpisów zastawu rejestrowego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Zgodnie z treścią postanowienia przedmiotem zastawu są wierzytelności pieniężne. Przedmiotowe zastawy, które ustanowiono wyszczególnione zostały w Raporcie Nr 45/2016.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 46/2016, iż w dniu 11.07.2016 roku wpłynęły do Spółki Postanowienia Sądu Rejonowego we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestr Zastawów, w sprawie dokonania w dniu 04.07.2016 r. roku wpisów zastawu rejestrowego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Zgodnie z treścią postanowienia przedmiotem zastawu są wierzytelności pieniężne. Przedmiotowe zastawy, które ustanowiono wyszczególnione zostały w Raporcie Nr 46/2016.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 48/2016, iż w dniu 31 sierpnia 2016 roku, wpłynęło do Spółki zawiadomienie od KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą we Wrocławiu oraz jego spółki zależnej - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna z siedzibą we Wrocławiu oraz spółki zależnej -Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. Treść zawiadomienia opublikowana została w Raporcie Nr 48/2016.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 50/2016, iż w dniu 1 września 2016 r. do Spółki wpłynął wniosek akcjonariusza Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo- akcyjna z siedzibą we Wrocławiu o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki na podstawie art. 400 § 1 kodeksu spółek handlowych. Projekty uchwał przedstawiono w Raporcie bieżącym nr 51/2016, natomiast treści podjętych chwał przedstawiono w Raporcie nr 53/2016 oraz Raporcie nr 55/2016.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 54/2016, iż w dniu 30.09.2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej p. Renatę Wiernik Gizicką.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 57/2016, że w dniu 19.10.2016 roku, spółka INTERFERIE MEDICAL SPA Sp. z o.o. otrzymała zawiadomienie Sądu Rejonowego w Świnoujściu Wydział V Ksiąg Wieczystych o dokonaniu w dniu 13.10. 2016 roku wpisu o wykreśleniu hipoteki umownej łącznej kaucyjnej do kwoty 26 700 000,00 EUR dokonanego na zabezpieczenie zobowiązań kredytowych na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. w Warszawie, wskazanych w Raporcie bieżącym nr 49/2010 na prawie wieczystego użytkowania działek nr 144, 141/2, 203, będących w użytkowaniu wieczystym INTERFERIE MEDICAL SPA Sp. z o.o. położonych w Świnoujściu przy ulicy Uzdrowskiej 15. O zawarciu umowy znaczącej przez INTERFERIE MEDICAL SPA Sp. z o.o. i zawarciu umowy wsparcia przez INTERFERIE S.A. Zarząd informował Raportem bieżącym Nr 23/2010. Wykreślenie nastąpiło w związku z zawarciem umowy kredytowej, o której mowa w Raporcie bieżącym Nr 9/2016

Po dniu, na który sporządzono sprawozdania finansowe, nie wystąpiły inne 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

	Należności / Zobowiązania	Zmiana
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>752</b>	<b>-589</b>
- otrzymane gwarancje	568	-589
- należności wekslowe	0	0
- kary warunkowe	184	0
<b>2. Zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>204 340</b>	<b>173 401</b>
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	16 573	2 747
- zobowiązań wekslowych	0	-395
- sprawy sądowe	84	0
- zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów	187 437	170 803
- gwarancje bankowe	246	246

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2016 r., poza opisanymi w punkcie III c), 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 1.01.2016 do 30.09.2016 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 2 274 tys. zł natomiast na zmniejszenie 5 tys. zł. W okresie od 1.01.2015 do 30.09.2015 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 285 tys. zł, na zmniejszenie 12 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w okresie 9 m-cy 2016 roku wyniósł 0 tys. zł.

(w okresie 9 m-cy 2015 wynik na sprzedaży wyniósł 2 tys. zł)

Narastająco na dzień 30.09.2016 wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 102 357 tys. zł natomiast na 30.09.2015r. wyniosła: 102 292 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.**

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
<b>Stan na 1 stycznia 2016 r.</b>							
Wartość brutto	320	126 782	9 091	878	11 882	429	149 383
Umorzenie	-	-29 058	-6 598	-506	-9 917	-	-46 080
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>320</b>	<b>97 724</b>	<b>2 493</b>	<b>372</b>	<b>1 965</b>	<b>429</b>	<b>103 303</b>
<b>Zmiany w trakcie 9 m-cy 2016 r.</b>							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	950	-	62	-	-1 012	-
Zakup bezpośredni	-	-	433	61	641	1 139	2 274
Zbycie	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	-52	-62	-160	-	-274
Amortyzacja	-	-1 854	-428	-64	-473	-	-2 819
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	-	52	57	160	-	269
Odpis z tytułu uraty wartości	-	396	-	-	-	-	396
<b>Stan na 30 września 2016 r.</b>							
Wartość brutto	320	127 732	9 472	939	12 363	555	151 381
Umorzenie	-	-30 912	-6 974	-513	-10 230	-	-48 628
Utrata wartości środka trwałego	-	396	-	-	-	-	396
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>320</b>	<b>96 424</b>	<b>2 498</b>	<b>427</b>	<b>2 133</b>	<b>555</b>	<b>102 357</b>

**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
<b>Stan na 1 stycznia 2015 r.</b>							
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	-	-	-	-	-	-	-
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>293</b>	<b>98 698</b>	<b>2 490</b>	<b>453</b>	<b>1 494</b>	<b>709</b>	<b>104 137</b>
<b>Zmiany w trakcie 9 m-cy 2015 r.</b>							
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
<b>Stan na 30 września 2015 r.</b>							
Wartość brutto	293	126 358	9 196	878	11 897	211	148 833
Umorzenie	-	-28 455	-6 701	-485	-10 500	-	-46 141
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>293</b>	<b>97 903</b>	<b>2 495</b>	<b>393</b>	<b>1 397</b>	<b>211</b>	<b>102 692</b>

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2016 r.  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

W okresie od 1.01.2016 do 30.09.2016 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 30 września 2016 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.**

Poza opisanym w punkcie III c) 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 01.01.2016 r. do dnia 30.09.2016 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 2016, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2016 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	9 861 625	67,71%	67,71%
URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 504 606	17,20%	17,20%

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 2016 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.

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.

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji (szczegóły przedstawione w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2015 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 11 marca 2016 roku, punkt 33). Przeprowadzono proces zabezpieczenia odpowiedniej struktury finansowania. W ramach procesu dokonano refinansowania obecnych kredytów oraz pozyskania nowych na rozbudowę i przebudowę obiektów w Dąbkach i Kołobrzegu. Struktura finansowania oparta jest o potencjał Spółek INTERFERIE S.A. oraz Interferie Medical SPA, które są stronami umowy kredytowej, o czym Zarząd poinformował raportem bieżącym Nr 9/2016.

W perspektywie kolejnych kwartałów wpływ na wyniki mogą mieć planowane inwestycje w obiektach INTERFERIE w Dąbkach i INTERFERIE w Kołobrzegu.

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

Na wyniki Spółki w IV kwartale 2016 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”.

**Zarząd INTERFERIE S.A.**

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 28.10.2016 r.	Prezes Zarządu	Piotr Sosiński	
Legnica, 28.10.2016 r.	Wiceprezes Zarządu	Łukasz Ciołek	

**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.**

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 28.10.2016 r.	Główny Księgowy	Renata Bindas	