



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 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 2017 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 2017	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2016	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2017	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2016
I. Przychody ze sprzedaży	38 451	37 394	9 033	8 559
II. Zysk z działalności operacyjnej	3 553	4 711	835	1 078
III. Zysk przed opodatkowaniem	5 731	6 061	1 346	1 387
IV. Zysk netto	4 929	5 228	1 158	1 197
V. Łączne dochody całkowite	4 850	5 228	1 139	1 197
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)	0,34	0,36	0,08	0,09
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 875	6 522	1 145	1 493
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-159	-1 365	-37	-312
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 629	-1 686	-383	-386
XI. Przepływy pieniężne netto razem	3 087	3 471	725	794
	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016
XII. Aktywa trwałe	126 216	127 222	29 291	28 757
XIII. Aktywa obrotowe	16 200	11 267	3 759	2 547
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
XV. Aktywa razem	142 416	138 489	33 050	31 304
XVI. Zobowiązania długoterminowe	8 218	9 313	1 907	2 105
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 254	10 083	2 380	2 279
XVII. Kapitał własny	123 944	119 093	28 763	26 920

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa		
Aktywa trwałe	126 216	127 222
Rzeczowe aktywa trwałe	101 262	102 388
Wartości niematerialne	1 833	1 834
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	22 366	21 949
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	705	1 001
Aktywa obrotowe	16 200	11 267
Zapasy	397	358
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 705	2 757
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	124	302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 974	7 850
RAZEM AKTYWA	142 416	138 489
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	123 944	119 093
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	47 250	42 399
ZOBOWIĄZANIA	18 472	19 397
Zobowiązania długoterminowe	8 218	9 314
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46	33
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	4 977	6 387
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 384	2 239
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	811	655
Zobowiązania krótkoterminowe	10 254	10 083
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 266	6 850
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 659	1 703
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	329	1 530
RAZEM PASYWA	142 416	138 489

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 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 kończący się	za 9 miesięcy kończący się	za 3 miesiące kończący się	za 9 miesięcy kończący się
Rachunek zysków i strat	30 września 2017	30 września 2017	30 września 2016	30 września 2016
Przychody ze sprzedaży	16 327	38 451	15 966	37 394
Przychody ze sprzedaży usług	16 275	38 291	15 907	37 211
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	52	160	59	183
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 983	29 188	9 590	26 503
Koszty sprzedanych usług	10 958	29 117	9 564	26 432
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25	71	25	70
Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży	5 344	9 263	6 376	10 891
Koszty sprzedaży	541	1 610	659	1 615
Koszty ogólnego zarządu	1 289	4 052	1 587	4 444
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	89	239	32	125
Pozostałe koszty i straty operacyjne	34	287	105	246
Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	3 569	3 553	4 057	4 711
Przychody finansowe	-127	204	-	-
Koszty finansowe	126	379	-58	574
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	884	2 353	1 500	1 924
Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	4 200	5 731	5 615	6 061
Podatek dochodowy	727	802	719	833
część bieżąca	567	638	617	690
część odroczone	160	164	103	144
Zysk/(Strata) netto	3 473	4 929	4 896	5 228
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:	-79	-79	-	-
Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia	-97	-97	-	-
Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-18	-18	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY	3 394	4 850	4 896	5 228
Zysk przypadający:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 473	4 929	4 896	5 228
Łączne całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 394	4 850	4 896	5 228
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200		14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,34		0,36
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,34		0,36

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 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
Stan na 1.01. 2017r.	72 821	3 873	42 340	119 093
Zysk roku obrotowego			4 929	4 929
Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty			(79)	(79)
Stan na 30 września 2017 r. (niebadane)	72 821	3 873	47 250	123 944

	Kapitał akcyjny/ podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2016 r.	72 821	3 873	38 457	115 151
Zysk roku obrotowego	-	-	4 245	4 245
Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	-	-	(302)	(302)
Stan na 31 grudnia 2016r.	72 821	3 873	42 399	119 093

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 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

	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2017	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	4 929	5 228
Korekty:	518	2 169
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	802	834
Amortyzacja	3 070	2 870
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-2 353	-1 924
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	396
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	379	409
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-240	-417
Zmiany stanu rezerw	-1 141	
Inne korekty	1	1
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-113	-314
Zapasy	-39	74
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 936	-1 140
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 862	752
Podatek dochodowy zapłacony	-460	-561
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 875	6 522
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 378	-3 980
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	285	285
Dywidendy otrzymane	1 935	2 330
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-158	-1 365
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	9 103
Spłata kredytów i pożyczek	-1 250	-10 378
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-1
Odsetki zapłacone	-379	-410
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 629	-1 686
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 088	3 471
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	36	-12
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	7 850	4 494
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	10 974	7 953

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.
sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 roku**

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości.

1. Wstęp.

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

- bieżący od 1 stycznia do 30 września 2017 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2016 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2016 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2017 r., oraz na 31.12.2016 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 m-cy kończących się 30 września 2017 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2016 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. oraz 30 września 2016r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2017 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2016 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2017 r. oraz na dzień 30 września 2016 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2017 roku i 30 września 2016 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 sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 67,71% akcji Spółki. Pośrednio poprzez spółki zależne, KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada łącznie 68,94% akcji Spółki (Szczegóły w nocie XX).

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 2017 r. wchodził:

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

W trakcie 9 m-cy 2017 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,2566 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2017 r. według kursu 4,3091 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,3688 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2016 r. według kursu 4,4240 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.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 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 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 2016 r. zatwierdzonym do publikacji w dniu 10.03.2017 r.

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 10.03.2017 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),.

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 2017 r. aktywa Spółki Interferie Medical SPA wyniosły 106 557 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2016 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki o 5 773 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2017 r. wyniosły 38 013 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2016 r. o 7 053 tys. zł.

Za 9 m-cy 2017 r. Spółka Interferie Medical SPA osiągnęła zysk netto w wysokości 7 210 tys. zł (5 899 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

b) Wycena aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2017 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 3 070 tys. zł. (2 870 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	Stan na dzień w tys. zł	
	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	4 977	6 387
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	4 977	6 387
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	1 659	1 703
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	1 659	1 703
Kredyty i pożyczki, razem	6 636	8 090

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 2018 roku.
- b) Kredyt B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA Sp. z o.o. do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
 - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku.
 - ⇒ INTERFERIE S.A. 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 S.A.

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

Umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia zostały ustanowione na zbiorach rzeczy w Świnoujściu, Dąbkach oraz Kołobrzegu.
- 4) Zastaw na Rachunkach:

Umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenie) zostaną ustanowione na wszystkich rachunkach bankowych Kredytobiorców.
- 5) Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych:

Pełnomocnictwo każdego z Kredytobiorców do każdego z rachunków bankowych Kredytobiorców wraz z instrukcją ustanowienia blokady na Rachunku Rezerwowym i innych rachunkach w razie Naruszenia.
- 6) Umowa Cesji:

Umowa cesji, na mocy której Kredytobiorca dokonuje na rzecz Kredytodawcy, tytułem zabezpieczenia, cesji swoich praw i korzyści, w ramach przyszłych i istniejących Polis Ubezpieczeniowych, Gwarancji Wykonania i Umów Projektu.
- 7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

Oświadczenie każdego Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 kodeksu postępowania cywilnego.
- 8) Umowa Podporządkowania:

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

W ciągu 9m-cy 2017 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 379 tys. zł.

W ciągu 9 m-cy 2017 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 1,78%.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>stan na</i> 30 września 2017 (niebadane)	<i>stan na</i> 31 grudnia 2016
1. Środki pieniężne w kasie	25	48
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 940	914
3. Inne środki pieniężne	146	67
4. Inne aktywa pieniężne:	6 863	6 821
4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	6 853	6 821
5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 974	7 850

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 232 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 378 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2016 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 2016 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 309 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto,
- w bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 6 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 2017 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 5/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 kwietnia 2017 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2016 w wysokości 4.641.752,15 zł został podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 371.340,17 zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 4.270.411,98 zł na pozostały kapitał zapasowy.

VII. Segmenty działalności.

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

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

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

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

Ze względu na:

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

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

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe, przychody z usług administracyjnych oraz opłaty licencyjnej za znak towarowy. W segmencie tym w 2015 r. zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 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 2017 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	35 324	3 127	-	38 451
Koszt własny sprzedaży	27 117	2 071	-	29 188
w tym amortyzacja	2 899	63	-	2 962
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	8 207	1 056	-	9 263
Koszty sprzedaży i zarządu			5 662	5 662
w tym amortyzacja			108	108
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-48	-48
Zysk/Strata operacyjny	8 207	1 056	-5 710	3 553
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-175	-175
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			2 353	2 353
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	8 207	1 056	-3 532	5 371
Podatek dochodowy	0	0	802	802
Zysk/Strata netto	8 207	1 056	-4 334	4 929
Inne całkowite dochody			-79	-79
CAŁKOWITE DOCHODY	8 207	1 056	-4 413	4 850

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
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	9 522	1 369	-	10 891
Koszty sprzedaży i zarządu			6 059	6 059
w tym amortyzacja			107	107
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-121	-121
Zysk/Strata operacyjny	9 522	1 369	-6 180	4 711
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-574	-574
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			1 924	1 924
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	9 522	1 369	-4 830	6 061
Podatek dochodowy	-	-	833	833
Zysk/Strata netto	9 522	1 369	-5 663	5 228

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 sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Po dniu, na który sporządzono sprawozdania finansowe, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogły 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
1. Należności warunkowe	532	-225
- otrzymane gwarancje	532	-41
- należności wekslowe	0	0
- kary warunkowe	0	-184
2. Zobowiązania pozabilansowe	204 340	173 401
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	17 083	-214
- zobowiązań wekslowych	0	0
- sprawy sądowe	0	0
- zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów	187 311	-4 994
- gwarancje bankowe	307	61
- Opłaty za wycinkę drzew	255	255

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2017 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 1.01.2017 r. do 30.09.2017 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 894 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 265 tys. zł. W okresie od 1.01.2016r. do 30.09.2016 r na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 2 274 tys. zł natomiast na zmniejszenie 5 tys. zł. Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.09.2017 r. wynosił 0 tys. zł. (na 30.09.2016 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 30.09.2017 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 101 262 tys. zł. natomiast na 30.09.2016 r. wynosiła: 102 357 tys. zł

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 r.							
Wartość brutto	320	127 459	9 535	939	11 988	854	151 096
Umorzenie	0	-31 370	-6 951	-534	-9 851	0	-48 707
Wartość księgowa netto	320	96 089	2 584	405	2 137	854	102 388
Zmiany							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	590	44	0	43	-677	0
Zakup bezpośredni	0	0	285	12	341	1256	1894
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-135	0	-129	-1	-265
Amortyzacja	0	-1 886	-453	-67	-612	0	-3 018
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	135	0	129	0	264
Stan na 30 września 2017 r.							
Wartość brutto	320	128 049	9 728	951	12 243	1 431	152 724
Umorzenie	0	-33 256	-7 270	-602	-10 334	0	-51 461
Wartość księgowa netto	320	94 794	2 458	349	1 909	1 431	101 262

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 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
Stan na 1 stycznia 2016 r.							
Wartość brutto	320	126 782	9 091	878	11 882	429	149 383
Umorzenie	-	-29 058	-6 598	-506	-9 917	-	-46 080
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	320	97 724	2 493	372	1 965	429	103 303
Zmiany w trakcie 9 m-cy 2016 r.							
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 utraty wartości	-	396	-	-	-	-	396
Stan na 30 września 2016 r.							
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
Wartość księgowa netto	320	96 424	2 498	427	2 133	555	102 357

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

Łączna wartość zobowiązań związanych z planowaną inwestycją w Dąbkach, wynikających z zawarcia umów z biurem projektowym oraz inwestorem zastępczym wynosi 1 657 tys. zł.
 Poza opisanymi powyżej, w okresie od 1.01.2017 do 30.09.2017 nie zostały poczynione inne 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 2017 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.

W bieżącym okresie 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 01.01.2017 r. do dnia 30.09.2017 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2017, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2017 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%
ZUW URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 504 606	17,20%	17,20%

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

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2: 180 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,23 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 180 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,23 % ogólnej liczby głosów oraz

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

Zatem pośrednio, poprzez spółki zależne, Fundusz posiada łącznie 10 041 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 68,94% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 041 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 68,94% ogólnej liczby głosów.

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 realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji. Przeprowadzono proces zabezpieczenia odpowiedniej struktury finansowania. W ramach procesu dokonano refinansowania obecnych kredytów oraz pozyskania nowych na rozbudowę i przebudowę obiektów w Dąbkach

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

Innym czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki były niesprzyjające warunki atmosferyczne w wysokim sezonie, jednakże podjęcie przez Zarząd innych działań, w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży, zaowocowało osiągnięciem dobrych przychodów jednostek.

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

Spółka realizuje uchwałę Nr 20/2017 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 kwietnia 2017r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki lub zbycie przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Świnoujściu. O podjęciu w/w Uchwały informowano Raportem bieżącym nr 12/2017. O stopniu zaawansowania procesu Spółka informowała raportem bieżącym Nr 34/2017 z dnia 16.08.2017r.

W 2017 roku, Zarząd Spółki zawarł porozumienie z organizacją związkową, na mocy którego 01.01.2022 r. pracownicy przestaną otrzymywać jedno ze świadczeń dodatkowych – Nagrodę Jubileuszową. W okresie przejściowym, pracownicy mogli skorzystać z tzw. wykupu nagrody - wcześniejszego otrzymania % wartość należnego świadczenia. Wypłata świadczeń z tytułu wcześniejszego wykupu nastąpiła w III kwartale 2017r.

Podjęte działania z jednej strony przełożą się na ograniczenia kosztów związanych z wynagrodzeniem, z drugiej umożliwią Spółce wdrożenie nowoczesnych rozwiązań motywacyjnych dla pracowników.

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.

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

Na wyniki Spółki w IV kwartale 2017 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, 27.10.2017 r.	Prezes Zarządu	Piotr Sosiński	
Legnica, 27.10.2017 r.	Wiceprezes Zarządu	Łukasz Ciołek	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 27.10.2017 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 2017 r.**

sporządzone zgodnie z MSR 34

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2017	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2016	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2017	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2016
I. Przychody ze sprzedaży	38 451	37 394	9 033	8 559
II. Zysk z działalności operacyjnej	5 488	7 042	1 289	1 612
III. Zysk przed opodatkowaniem	5 314	6 468	1 248	1 480
IV. Zysk netto	4 512	5 634	1 060	1 290
V. Łączne dochody całkowite	4 433	5 634	1 041	1 290
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)	0,31	0,39	0,07	0,09
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 875	6 522	1 145	1 493
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-158	-1 365	-37	-312
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 629	-1 686	-383	-386
XI. Przepływy pieniężne netto razem	3 088	3 471	725	794
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	30.09.2017	31.12.2016	30.09.2017	31.12.2016
XII. Aktywa trwałe	123 862	125 286	28 744	28 320
XIII. Aktywa obrotowe	16 200	11 267	3 759	2 547
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
XV. Aktywa razem	140 062	136 553	32 504	30 866
XVI. Zobowiązania długoterminowe	8 218	9 314	1 907	2 105
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 254	10 083	2 380	2 279
XVII. Kapitał własny	121 590	117 156	28 217	26 482

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa		
Aktywa trwałe	123 862	125 286
Rzeczowe aktywa trwałe	101 262	102 388
Wartości niematerialne	1 833	1 834
Udziały w jednostkach stowarzyszonych	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	705	1 001
Aktywa obrotowe	16 200	11 267
Zapasy	397	358
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 705	2 757
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	124	302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 974	7 850
RAZEM AKTYWA	140 062	136 553
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	121 590	117 156
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	44 896	40 462
ZOBOWIĄZANIA	18 472	19 397
Zobowiązania długoterminowe	8 218	9 314
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	46	33
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	4 977	6 387
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 384	2 239
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	811	655
Zobowiązania krótkoterminowe	10 254	10 083
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 266	6 850
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 659	1 703
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	329	1 530
RAZEM PASYWA	140 062	136 553

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za 3 miesiące kończące się	za 9 miesięcy kończące się	za 3 miesiące kończące się	za 9 miesięcy kończące się
Rachunek zysków i strat	30 września 2017	30 września 2017	30 września 2016	30 września 2016
Przychody ze sprzedaży	16 327	38 451	15 966	37 394
Przychody ze sprzedaży usług	16 275	38 291	15 907	37 211
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	52	160	59	183
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 983	29 188	9 590	26 503
Koszty sprzedanych usług	10 958	29 117	9 564	26 432
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25	71	26	71
Zysk brutto ze sprzedaży	5 344	9 263	6 376	10 891
Koszty sprzedaży	541	1 610	659	1 615
Koszty ogólnego zarządu	1 289	4 052	1 587	4 444
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	89	2 174	32	2 456
Pozostałe koszty i straty operacyjne	34	287	105	246
Zysk z działalności operacyjnej	3 569	5 488	4 057	7 042
Przychody finansowe	-126	205	-	-
Koszty finansowe	126	379	-58	574
Zysk przed opodatkowaniem	3 317	5 314	4 115	6 468
Podatek dochodowy	727	802	720	834
część bieżąca	567	638	617	690
część odroczone	160	164	103	144
Zysk netto	2 590	4 512	3 395	5 634
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:	-79	-79	-	-
Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia	-97	-97	-	-
Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-18	-18	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY	2 511	4 433	3 395	5 634
Zysk przypadający:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 590	4 512	3 395	5 634
Łączne całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	2 511	4 433	3 395	5 634
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200		14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,31		0,39
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,31		0,39

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1.01. 2017r.	72 821	3 873	40 463	117 156
Zysk roku obrotowego			4 512	4 512
Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty			(79)	(79)
Stan na 30 września 2017 r. (niebadane)	72 821	3 873	44 896	121 590

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2017	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2016
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	4 512	5 634
Korekty:	936	1 763
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	802	834
Amortyzacja	3 070	2 870
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-	-
Odpis z tytułu utraty wartości	-	396
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	-1 556	-1 921
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-240	-417
Zmiany stanu rezerw	-1 141	-
Inne korekty	1	1
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-113	-314
Zapasy	-39	74
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 936	-1 140
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 862	752
Podatek dochodowy zapłacony	-460	-561
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 875	6 522
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 378	-3 980
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	285	285
Dywidendy otrzymane	1 935	2 330
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-158	-1 365
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	9 103
Splata kredytów i pożyczek	-1 250	-10 378
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-1
Odsetki zapłacone	-379	-410
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 629	-1 686
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 088	3 471
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	36	-12
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	7 850	4 494
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	10 974	7 953

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.
sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 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 2017 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2016 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2016 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2017 r., oraz na 31.12.2016 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 m-cy kończących się 30 września 2017 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2016 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2017 r. oraz 30 września 2016r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2017 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2016 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2017 r. oraz na dzień 30 września 2016 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2017 roku i 30 września 2016 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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

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

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 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. Pośrednio poprzez spółki zależne, KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada łącznie 68,94% akcji Spółki (Szczegóły w nocie XX).

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 2017 r. wchodził:

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

W trakcie 9 m-cy 2017 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,2566 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2017 r. według kursu 4,3091 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,3688 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2016 r. według kursu 4,4240 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.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 r. zatwierdzonym do publikacji w dniu 10.03.2017 r.

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 10.03.2017 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, jakie zostały już wydane przez RMSR i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15” - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

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

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

- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),.

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 wygładzeniu 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 .

b) 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 2017 r. aktywa Spółki Interferie Medical SPA wyniosły 106 557 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2016 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki o 5 773 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2017 r. wyniosły 38 013 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2016 r. o 7 053 tys. zł.

Za 9 m-cy 2017 r. Spółka Interferie Medical SPA osiągnęła zysk netto w wysokości 7 210 tys. zł (5 899 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

b) Wycena aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2017 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 3 070 tys. zł. (2 870 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	Stan na dzień w tys. zł	
	30.09.2017 (niebadane)	31.12.2016
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	4 977	6 387
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	4 977	6 387
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	1 659	1 703
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	1 659	1 703
Kredyty i pożyczki, razem	6 636	8 090

Opis zawartych umów kredytowych :

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 2018 roku.
- f) Kredyt B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA Sp. z o.o. do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
 - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku.
 - ⇒ INTERFERIE S.A. 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 S.A.

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:

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 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

- 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

W ciągu 9 m-cy 2017 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 379 tys. zł.

W ciągu 9 m-cy 2017 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 1,78%.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>stan na</i> 30 września 2017 (niebadane)	<i>stan na</i> 31 grudnia 2016
1. Środki pieniężne w kasie	25	48
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 940	914
3. Inne środki pieniężne	146	67
4. Inne aktywa pieniężne:	6 863	6 821
4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	6 853	6 821
5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 974	7 850

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 232 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 378 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2016 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 2016 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 309 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto,
- w bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 6 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 2017 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 kwietnia 2017 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2016 w wysokości 4.641.752,15 zł został podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 371.340,17 zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 4.270.411,98 zł na pozostały kapitał zapasowy.

VII. Segmenty działalności.

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

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

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

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

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

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

Wszytkie 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 2017 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	Wszytkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	35 324	3 127	-	38 451
Koszt własny sprzedaży	27 117	2 071	-	29 188
w tym amortyzacja	2 899	63	-	2 962
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	8 207	1 056	-	9 263
Koszty sprzedaży i zarządu			5 662	5 662

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

w tym amortyzacja			108	108
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			1 887	1 887
Zysk/Strata operacyjny	8 207	1 056	-3 775	5 488
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-174	-174
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	8 207	1 056	-3 949	5 314
Podatek dochodowy	0	0	802	802
Zysk/Strata netto	8 207	1 056	-4 751	4 512
Inne całkowite dochody			-79	-79
CAŁKOWITE DOCHODY	8 207	1 056	-79	4 433

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
Zysk/Strata brutto ze sprzedaży	9 522	1 369	-	10 891
Koszty sprzedaży i zarządu			6 059	6 059
w tym amortyzacja			107	107
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			2 210	2 210
Zysk/Strata operacyjny	9 522	1 369	-3 849	7 042
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-574	-574
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	9 522	1 369	-4 423	6 468
Podatek dochodowy	-	-	834	834
Zysk/Strata netto	9 522	1 369	-5 257	5 634
Inne całkowite dochody			-	-
CAŁKOWITE DOCHODY	9 522	1 369	- 5 257	5 634

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 2017 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

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

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

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

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

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

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

	Należności / Zobowiązania	Zmiana
1. Należności warunkowe	532	-225
- otrzymane gwarancje	532	-41
- należności wekslowe	0	0
- kary warunkowe	0	-184
2. Zobowiązania pozabilansowe	204 340	173 401
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	17 083	-214
- zobowiązań wekslowych	0	0
- sprawy sądowe	0	0
- zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów	187 311	-4 994
- gwarancje bankowe	307	61
- Opłaty za wycinkę drzew	255	255

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2017 r., poza opisanymi w punkcie III c), nie udzielała:

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

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

Nie wystąpiło.

XII. Restrukturyzacja.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 1.01.2017 r. do 30.09.2017 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 894 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 265 tys. zł. W okresie od 1.01.2016r. do 30.09.2016 r na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 2 274 tys. zł natomiast na zmniejszenie 5 tys. zł. Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.09.2017 r. wynosił 0 tys. zł. (na 30.09.2016 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 30.09.2017 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 101 262 tys. zł. natomiast na 30.09.2016 r. wynosiła: 102 357 tys. zł

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 r.							
Wartość brutto	320	127 459	9 535	939	11 988	854	151 096
Umorzenie	0	-31 370	-6 951	-534	-9 851	0	-48 707
Wartość księgowa netto	320	96 089	2 584	405	2 137	854	102 388
Zmiany							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	590	44	0	43	-677	0
Zakup bezpośredni	0	0	285	12	341	1256	1894
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-135	0	-129	-1	-265
Amortyzacja	0	-1 886	-453	-67	-612	0	-3 018
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	135	0	129	0	264
Stan na 30 września 2017 r.							
Wartość brutto	320	128 049	9 728	951	12 243	1 431	152 724
Umorzenie	0	-33 256	-7 270	-602	-10 334	0	-51 461
Wartość księgowa netto	320	94 794	2 458	349	1 909	1 431	101 262

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 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
Stan na 1 stycznia 2016 r.							
Wartość brutto	320	126 782	9 091	878	11 882	429	149 383
Umorzenie	-	-29 058	-6 598	-506	-9 917	-	-46 080
Odpisy z tytułu utraty wartości	-	-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	320	97 724	2 493	372	1 965	429	103 303
Zmiany w trakcie 9 m-cy 2016 r.							
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
Stan na 30 września 2016 r.							
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
Wartość księgowa netto	320	96 424	2 498	427	2 133	555	102 357

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

Łączna wartość zobowiązań związanych z planowaną inwestycją w Dąbkach, wynikających z zawarcia umów z biurem projektowym oraz inwestorem zastępczym wynosi 1 657 tys. zł. Poza opisanymi powyżej, w okresie od 1.01.2017 do 30.09.2017 nie zostały poczynione inne 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 2017 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.

W bieżącym okresie 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 01.01.2017 r. do dnia 30.09.2017 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2017, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2017 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%
ZUW URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 504 606	17,20%	17,20%

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

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2: 180 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,23 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 180 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,23 % ogólnej liczby głosów oraz

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

Zatem pośrednio, poprzez spółki zależne, Fundusz posiada łącznie 10 041 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 68,94% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 041 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 68,94% ogólnej liczby głosów.

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 realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji. Przeprowadzono proces zabezpieczenia odpowiedniej struktury finansowania. W ramach procesu dokonano refinansowania obecnych kredytów oraz pozyskania nowych na rozbudowę i przebudowę obiektów w Dąbkach

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2017 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

Innym czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki były niesprzyjające warunki atmosferyczne w wysokim sezonie, jednakże podjęcie przez Zarząd innych działań, w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży, zaowocowało osiągnięciem dobrych przychodów jednostek.

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

Spółka realizuje uchwałę Nr 20/2017 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 kwietnia 2017r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki lub zbycie przez Spółkę prawa użytkowania wieczystego zabudowanej nieruchomości gruntowej położonej w Świnoujściu. O podjęciu w/w Uchwały informowano Raportem bieżącym nr 12/2017. O stopniu zaawansowania procesu Spółka informowała raportem bieżącym Nr 34/2017 z dnia 16.08.2017r.

W 2017 roku, Zarząd Spółki zawarł porozumienie z organizacją związkową, na mocy którego 01.01.2022 r. pracownicy przestaną otrzymywać jedno ze świadczeń dodatkowych – Nagrodę Jubileuszową. W okresie przejściowym, pracownicy mogli skorzystać z tzw. wykupu nagrody - wcześniejszego otrzymania % wartość należnego świadczenia. Wypłata świadczeń z tytułu wcześniejszego wykupu nastąpiła w III kwartale 2017r.

Podjęte działania z jednej strony przełożą się na ograniczenia kosztów związanych z wynagrodzeniem, z drugiej umożliwią Spółce wdrożenie nowoczesnych rozwiązań motywacyjnych dla pracowników.

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.

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

Na wyniki Spółki w IV kwartale 2017 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, 27.10.2017 r.	Prezes Zarządu	Piotr Sosiński	
Legnica, 27.10.2017 r.	Wiceprezes Zarządu	Łukasz Ciołek	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 27.10.2017 r.	Główny Księgowy	Renata Bindas	