



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 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 2019 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	
	narastająco kończące się 30 września 2019	narastająco kończące się 30 września 2018	narastająco kończące się 30 września 2019	narastająco kończące się 30 września 2018
I. Przychody ze sprzedaży	37 478	36 709	8 698	8 630
II. Zysk z działalności operacyjnej	4 342	3 553	1 008	835
III. Zysk przed opodatkowaniem	5 188	4 713	1 204	1 108
IV. Zysk netto	4 280	4 103	993	965
V. Łączne dochody całkowite	4 280	4 103	993	965
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)	0,29	0,28	0,07	0,07
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 119	5 778	1 652	1 358
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 500	12 087	-348	2 842
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 119	-1 620	-492	-381
XI. Przepływy pieniężne netto razem	3 500	16 245	812	3 819
	Stan na 30.09.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018
XII. Aktywa trwałe	125 157	118 523	28 616	27 563
XIII. Aktywa obrotowe	30 531	26 425	6 981	6 145
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
XV. Aktywa razem	155 688	144 948	35 597	33 709
XVI. Zobowiązania długoterminowe	10 225	6 304	2 338	1 466
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 271	8 732	2 577	2 031
XVII. Kapitał własny	134 192	129 912	30 682	30 212

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 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 30.09.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 (niebadane)
Aktywa		
Aktywa trwałe	125 157	118 523
Rzeczowe aktywa trwałe	102 392	94 214
Wartości niematerialne	25	1 751
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 221	22 017
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	312	312
Pozostałe aktywa	207	229
Aktywa obrotowe	30 531	26 425
Zapasy	284	346
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 900	2 064
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	370
Pozostałe aktywa	848	657
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 499	22 988
RAZEM AKTYWA	155 688	144 948
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	134 192	129 912
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 873	3 873
Pozostałe elementy kapitału własnego	-206	-206
Zyski zatrzymane	57 704	53 424
ZOBOWIĄZANIA	21 496	15 036
Zobowiązania długoterminowe	10 225	6 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	70
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	6 952	2 897
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 329	2 418
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	919	919
Zobowiązania krótkoterminowe	11 271	8 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 768	6 880
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	2 174	1 656
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	86	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	196	196
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	47	-
RAZEM PASywa	155 688	144 948

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 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

Rachunek zysków i strat	za 3 miesiące	za 9 miesięcy	za 3 miesiące	za 9 miesięcy
	kończące się 30 września 2019	kończące się 30 września 2019	kończące się 30 września 2018	kończące się 30 września 2018
Przychody ze sprzedaży	15 372	37 478	14 835	36 709
Przychody ze sprzedaży usług	15 308	37 277	14 772	36 528
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	64	201	63	181
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 162	27 802	10 240	27 910
Koszty sprzedanych usług	10 139	27 734	10 219	27 848
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23	68	21	62
Zysk brutto ze sprzedaży	5 210	9 676	4 595	8 799
Koszty sprzedaży	589	1 519	449	1 348
Koszty ogólnego zarządu	1 373	3 999	1 352	3 980
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	134	443	59	380
Pozostałe koszty i straty operacyjne	70	259	166	299
Zysk z działalności operacyjnej	3 312	4 342	2 688	3 553
Przychody finansowe	-46	-	-	-
Koszty finansowe	273	707	23	532
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 109	1 553	223	1 692
Zysk przed opodatkowaniem	4 102	5 188	2 888	4 713
Podatek dochodowy	601	908	521	610
część bieżąca	690	997	546	709
część odroczone	-89	-89	-25	-99
Zysk netto	3 501	4 280	2 367	4 103
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:	-	-	-	-
Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY	3 501	4 280	2 367	4 103
Zysk przypadający:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 501	4 280	2 367	4 103
Łączne całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 501	4 280	2 367	4 103
Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,24	0,29	0,16	0,28
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,24	0,29	0,16	0,28

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski/Straty zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
Stan na 31.12. 2018r.	72 821	3 873	53 424	-206	129 912
Całkowite dochody			4 280	-	4 280
Stan na 30 września 2019 r. (niebadane)	72 821	3 873	57 704	-206	134 192

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
Stan na 1.01. 2018r.	72 821	3 873	50 869	-236	127 327
Wpływ wdrożenia MSSF 9			-247	195	-52
Całkowite dochody			4 103	-	4 103
Stan na 30 września 2018 r. (niebadane)	72 821	3 873	54 725	-41	131 378

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 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 2019	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	4 280	4 103
Korekty:	3 005	2 190
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	908	610
Amortyzacja	2 895	2 791
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-1 553	-1 692
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2	-2
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-
Odsetki i udziały w zyskach	646	400
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	50	67
Zmiany stanu rezerw	47	-
Inne korekty	14	16
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	376	1 102
Zapasy	64	52
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 221	162
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 533	888
Podatek dochodowy zapłacony	-542	-1 616
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 119	5 778
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 138	-4 473
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	289	14 783
Dywidendy otrzymane	1 349	1 777
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 500	12 087
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-1 246	-1 220
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-158	-
Odsetki zapłacone	-715	-400
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 119	-1 620
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 500	16 245
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	11	65
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	22 988	8 312
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	26 499	24 622

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.
sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 roku**

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości.

1. Wstęp.

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

- bieżący od 1 stycznia do 30 września 2019 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.09.2019 r.)
- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2018 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 01.01.2018 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2019 r. oraz na 31.12.2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 30 września 2019 oraz za 3 m-ce kończące się 30 września 2018 r., a także za 9 m-cy kończących się 30 września 2019 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r. oraz 30 września 2018r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2019 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2018 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2019 r. oraz na dzień 30 września 2018 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Spółka INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy, ul. Chojnowska 41, rozpoczęła działalność 10 czerwca 1992 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Notariusza Małgorzaty Niespodziewany w dniu 10 czerwca 1992 r.

Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 11 marca 2002 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 000076846. 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,

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoły wyrażone są w tys. złotych)

- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- działalność obiektów sportowych,
- działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej,
- fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

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

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 67,71% akcji Spółki. Pośrednio poprzez spółki zależne, KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada łącznie 69,50% 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 2019 r. wchodził:

- Łukasz Ciołek – Prezes Zarządu
- Urszula Bąkowska-Morawska – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie 9 m-cy 2019 roku wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. W dniu 16.07.2019 r. Prezes Zarządu Piotr Sosiński złożył rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu INTERFERIE S.A. ze skutkiem wygaśnięcia mandatu z dniem 18.07.2019 r. Spółka poinformowała o tym fakcie Raportem bieżącym nr 17/2019.

Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. z dniem 21 sierpnia 2019 r. powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Łukaszowi Ciołkowi powołanemu w skład Zarządu INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy IV kadencji z dniem 23 maja 2019 r. i dotychczas pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu

Dnia 23.09.2019 r. Raportem bieżącym nr 27/2019 Spółka poinformowała o powołaniu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu INTERFERIE S.A. z dniem 1.10.2019 r. Panią Urszulę Bąkowską- Morawską.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,3086 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2019 r. według kursu 4,3736 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2535 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2018 r. według kursu 4,3000 PLN/EUR.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia.

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. opublikowanym w dniu 14.03.2019 r.

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2018 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 14.03.2019 r.

W bieżącym okresie Spółka wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości, o czym informowała w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2018 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 14 marca 2019 roku.

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

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

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

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

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

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

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

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

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

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

ograniczyła się do jednej umowy najmu powierzchni biurowej.

Spółka rozpoznała na dzień 1.01.2019r. z tytułu w/w umowy aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 878 tys. zł (przy rocznej stopie dyskontowej w wysokości 4,52%).

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

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

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

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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Na dzień 30 września 2019 r. aktywa Spółki Interferie Medical SPA wyniosły 105 856 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2018 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki o 1 116 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 37 758 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2018 r. o 1 742 tys. zł.

Za 9 m-cy 2019 r. Spółka Interferie Medical SPA osiągnęła zysk netto w wysokości 4 759 tys. zł (5 186 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

b) Wycena aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2019 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 2 895 tys. zł. (2 791 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	Stan na dzień w tys. zł	
	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	1 684	2 897
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 268	-
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	6 952	2 897
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	1 684	1 656
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	490	-
Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	2 174	1 656
Kredyty i pożyczki, razem	9 126	4 553

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 B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2026 roku. (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku);
 - ⇒ INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku. (kredyt spłacony zgodnie z umową);
 - ⇒ INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
- b) 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.
- c) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn, udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 7.683.000,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2028 roku (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku Kredyt A i Kredyt B zostały uruchomione 19 maja 2016 roku. Kredyt C i Kredyt D zostanie uruchomiony po rozpoczęciu inwestycji .Aktualny stan kredytów C i D wynosi 0,0 zł.

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

- 1) Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na Nieruchomościach położonych w Świnoujściu, Dąbkach oraz Kołobrzegu, do maksymalnej kwoty zabezpieczenia w wysokości 43.468.766,92 EUR.
- 2) Zastaw na Udziałach:
Umowa zastawu rejestrowego i finansowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenia), zostały

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

ustanowione na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. posiadanych przez INTERFERIE SA.

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

3) Zastaw na Przedsiębiorstwie:

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

4) Zastaw na Rachunkach:

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

5) Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych:

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

6) Umowa Cesji:

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

7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

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

8) Umowa Podporządkowania:

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

W wyniku zawartej Umowy Kredytowej, INTERFERIE S.A. zobowiązuje się do utrzymania w całym okresie kredytowania prawidłową pozycję wskaźników, to jest wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 % oraz wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %.

Zgodnie z umową, weryfikacja wskaźnika LTV następuje w okresach kwartalnych i na dzień 30 września 2019 roku był on spełniony. Wskaźnik DSCR na dzień 30 września 2019 roku nie podlega weryfikacji.

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

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. oraz Raport bieżący Spółki Nr 34/2018 z dnia 29 czerwca 2018r.

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

Za 9 m-cy 2019 roku, Spółka zapłaciła odsetki i opłat od kredytów w łącznej wysokości 72 tys. zł.

Za 9 m-cy 2019 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 2,15%.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	stan na 30 września 2019 (niebadane)	stan na 31 grudnia 2018
1. Środki pieniężne w kasie	21	62
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	974	1 121
3. Inne środki pieniężne	162	112
4. Inne aktywa pieniężne:	25 342	21 693
4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	25 342	21 693
5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 499	22 988

IV. Instrumenty finansowe

a) ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości

Kalkulacja wartości odpisu na należności wg stanu na dzień 30.09.2019 r. przedstawia się następująco:

Wartość portfela na dzień wyceny	w tys. zł
Nieprzeteterminowane	1 252
DPD < 1, 30)	125
DPD <30, 60)	84
DPD <60, 90)	10
Default	249
	1 720
<hr/>	
Wartość odpisu na dzień wyceny	
Nieprzeteterminowane	45
DPD < 1, 30)	9
DPD <30, 60)	30
DPD <60, 90)	8
Default	249
Wartość bez zabezpieczeń	340
Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń	-
Łączna wartość odpisu	340

Łączna wartość odpisu na dzień 30.09.2019 r. w stosunku do stanu na 31.12.2018 roku spadła o kwotę 84 tys. zł.

Poza opisanym powyżej nie wystąpiły inne przypadki ujęcia strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości

b) zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym;

Nie wystąpiły.

c) niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;

Nie wystąpiły.

d) przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych;

Nie wystąpiły.

e) zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

V. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) **Odroczony podatek dochodowy**

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 157 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczony w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 68 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2018 roku nastąpił spadek aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 179 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczony w trakcie 12 m-cy 2018 r. nastąpił spadek rezerwy w wysokości 101 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,
 - na 30.09.2019 r. dokonano odpisu aktualizującego należności (MSSF9) w łącznej wartości 340 tys. zł.
- W stosunku do kalkulacji na 31.12.2018 r. wynoszącej 424 tys. zł wartość odpisu spadła o 84 tys. zł.

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

W okresie 9 miesięcy 2019 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

VII. 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 10/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 maja 2019 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2018 w wysokości 2.914.198,93 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset czternaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) został podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 233.135,91 zł (słownie: dwieście trzydzieści trzy tysiące sto trzydzieści pięć złotych i dziewięćdziesiąt jeden groszy) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 2.681.063,02 zł (słownie: dwa miliony sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćdziesiąt trzy złote i dwa grosze) na pozostały kapitał zapasowy.

VIII. 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

Ze względu na:

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

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

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

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

Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	35 547	1 931	-	37 478
Koszt własny sprzedaży	27 600	202	-	27 802
w tym amortyzacja	2 651	32	-	2 682
Zysk brutto ze sprzedaży	7 947	1 729	-	9 676
Koszty sprzedaży i zarządu			5 518	5 518
w tym amortyzacja			209	209
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			184	184
Zysk operacyjny	7 947	1 729	-5 334	4 342
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-707	-707
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			1 553	1 553
Zysk przed opodatkowaniem	7 947	1 729	-4 488	5 188
Podatek dochodowy	-	-	908	908
Zysk netto	7 947	1 729	-5 396	4 280

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 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 2018 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	33 342	3 367	-	36 709
Koszt własny sprzedaży	26 795	1 115	-	27 910
w tym amortyzacja	2 668	56	-	2 724
Zysk brutto ze sprzedaży	6 547	2 252	-	8 799
Koszty sprzedaży i zarządu			5 328	5 328
w tym amortyzacja			67	67
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			82	82
Zysk operacyjny	6 547	2 252	-5 246	3 553
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-532	-532
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			1 692	1 692
Zysk przed opodatkowaniem	6 547	2 252	-4 086	4 713
Podatek dochodowy	-	-	610	610
Zysk netto	6 547	2 252	-4 696	4 103

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.

IX. 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.

X. 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.

XI. 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	2 556	1 931
- otrzymane gwarancje	2 556	1 931
- kary warunkowe	-	-
2. Zobowiązania pozabilansowe	190 634	3 140
- zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów	190 114	3 199
- gwarancje bankowe	246	-61
- Opłaty warunkowe za wycinkę drzew/krzewów	274	2

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2019 r. nie udzielała:

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

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

Nie wystąpiło.

XIII. Restrukturyzacja.

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

XIV. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 1.01.2019 r. do 30.09.2019 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 3 424 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 355 tys. zł. W okresie od 1.01.2018r. do 30.09.2018 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 2 337 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 666 tys. zł. Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.09.2019 r. wyniósł 2 tys. zł. (na 30.09.2018 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 2 tys. zł).

Narastająco na dzień 30.09.2019 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 102 392 tys. zł. natomiast na 30.09.2018 r. wynosiła: 93 306 tys. zł.

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2018 r.							
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 r.	320	121 250	8 925	926	10 640	2 822	144 883
Umorzenie	0	-33 893	-6 803	-653	-9 320	-	-50 669
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2018 r.	320	87 357	2 122	273	1 320	2 822	94 214
WPŁYW WDROŻENIA MSSF16	6 775	878	-	-	-	-	7 653
Wartość brutto na 1 stycznia 2019	7 095	122 128	8 925	926	10 640	2 822	152 536
Umorzenie	-	-33 893	-6 803	-653	-9 320	-	-50 669
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2019	7 095	88 235	2 121	273	1 320	2 822	101 867
Zmiany w III kwartale 2019 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 155	175	-	79	-1 409	-
Zakup bezpośredni	-	-	182	1	87	3154	3 424
Zbycie	-	-9	-	-	-33	-	-42
Pozostałe zmniejszenia dot. środków trwałych w leasingu	-12	-	-	-	-	-	-12
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	-139	-1	-162	-11	-313
Amortyzacja w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu	-	-1 998	-426	-16	-431	-	-2 871
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	7	138	1	194	-	340
Stan na 30 września 2019 r.							
Wartość brutto	7 083	123 274	9 142	926	10 611	4 557	155 593
Umorzenie	-	-35 884	-7 092	-668	-9558	-	-53 201
Wartość księgową netto środków trwałych	7 083	87 390	2 050	258	1 054	4 557	102 392
w tym wartość księgową netto środków trwałych w leasingu	6 764	706					7 527

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 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 2018 r. do 30 września 2018 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.							
Wartość brutto	320	117 921	8 947	924	10 857	2 707	141 676
Umorzenie	-	-31 513	-6 683	-606	-9 152	-	-47 954
Wartość księgowa netto	320	86 408	2 264	318	1 705	2 707	93 722
Zmiany w III kwartale 2018 r.							
Rozliczenie środków trwałych							
w budowie	-	1 632	62	-	24	-1 718	-
Zakup bezpośredni	-	-	302	4	141	1 890	2 337
Zbycie	-	-	-1	-	-4	-	-5
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	-330	-3	-320	-8	-661
Amortyzacja	-	-1 781	-401	-40	-511	-	-2 733
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	0	323	3	320	-	646
Stan na 30 września 2018 r.							-
Wartość brutto	320	119 553	8 979	926	10 698	2 871	143 347
Umorzenie	-	-33 294	-6 761	-643	-9 343	-	-50 041
Wartość księgowa netto	320	86 259	2 218	283	1 355	2 871	93 306

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

17.07.2019 r. podpisana została umowa na roboty budowlane związane z rozbudową, przebudową i nadbudową zespołu sanatoryjno-uzdrowiskowego „Interferie Argentyt” z firmą ADAMIETZ Sp. z o. o. z siedzibą w Strzelcach Opolskich, ul. Braci Prankel 1, 47-100 Strzelce Opolskie („Generalny Wykonawca”).

Za kompleksową realizację przedmiotu kontraktu określono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie netto 45.400.000,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów czterysta tysięcy złotych netto i 00/100) + podatek VAT, obowiązujący na dzień wystawienia faktury.

Szczegóły opisano w Śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019r. sporządzone zgodnie z MSR 34 opublikowanym w dniu 12.08.2019 r.

Dnia 22 sierpnia 2019 r zawarty został aneks do umowy z MIASTOPROJEKT WROCŁAW Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Snopkowej 2B, 52-225 Wrocław. Przedmiotem umowy jest pełnienie przez Wykonawcę funkcji inwestora zastępczego. Zgodnie z brzmieniem aneksu łączne wynagrodzenie ryczałtowe netto za wykonanie całego przedmiotu umowy określono na kwotę 809 246 złotych

W okresie od 1.01.2019 r. do 30.09.2019 r. nie zostały poczynione inne istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła znaczącej kwoty.

XVII. Korekty błędów poprzednich okresów.

Zgodnie z umową kredytową bank pobiera prowizje od zaangażowania w okresie udostępnienia tj. od udostępnionej lecz nie wypłaconej kwoty kredytu według stanu na ostatni dzień roboczy danego okresu odsetkowego.

W latach 2017 - 2018 Spółka ujmowała te opłaty w kosztach finansowych i rozpoznawała je jako koszt uzyskania przychodu.

W ujęciu podatkowym (inaczej niż w ujęciu finansowym) prowizję od zaangażowania - od niewykorzystanej części kredytu zgodnie z art.16g ust.4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zapłaconą do dnia przyjęcia środków trwałych do używania należało zaliczyć do ich kosztów wytworzenia (tj. wartości początkowej).

W zeznaniu rocznym za 2017 r. należało wyliczyć z KUP kwotę 344.429,58 zł (z tego 19% podatku 65.441,62 zł) oraz w zeznaniu rocznym za 2018 r. kwotę 385.773,11 zł (z tego 19% podatku 73.296,89 zł).

Poza opisanym powyżej nie wystąpiły inne korekty błędów poprzednich okresów.

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

Nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które byłyby znaczące.

XIX. 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 01.01.2018 r. do dnia 30.09.2018 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

XX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2019, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2019 rok.

XXI. 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:

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

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

Kapitał zakładowy 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.

XXII. 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.

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

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym 19/2019 z dnia 17.07.2019 r. o podpisaniu umowy na roboty budowlane związane z rozbudową, przebudową i nadbudową zespołu sanatoryjno-uzdrowiskowego „Interferie Argentyt” wraz z elementami zagospodarowania terenu i niezbędną infrastrukturą, działki nr: 89, 70/13, 88/3, 88/6, 90/1, 90/2, 90/3, 88/47 obręb ewidencyjny Dąbki, gmina Darłowo wraz z wyposażeniem, realizowane w oparciu decyzję o pozwoleniu na budowę nr 428/2017 z dnia 24.08.2017 roku oraz decyzję zamienną nr 188/2019 z dnia 05.04.2019 roku.

Zgodnie z zatwierdzonym przez Zarząd „Skorygowanym Planem INTERFERIE S.A. na lata 2019-2023” na IV kwartał 2020 r. została zaplanowana rozbudowa oraz modernizacja istniejącego budynku w Kołobrzegu.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

W chwili obecnej, poza opisanymi powyżej, 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 miałyby istotny wpływ na ocenę kondycji Emitenta, a nie zostałyby przez Zarząd ujawnione.

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

Na wyniki Spółki w IV kwartale 2019 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczany z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”.

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

Zarząd INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 25.10.2019 r.	Prezes Zarządu	Łukasz Ciołek	
Legnica, 25.10.2019 r.	Wiceprezes Zarządu	Urszula Bąkowska-Morawska	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 25.10.2019 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 2019 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 2019	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2018	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2019	III kwartały narastająco kończące się 30 września 2018
I. Przychody ze sprzedaży	37 478	36 709	8 698	8 630
II. Zysk z działalności operacyjnej	5 691	5 329	1 321	1 253
III. Zysk przed opodatkowaniem	4 984	4 797	1 157	1 128
IV. Zysk netto	4 076	4 187	946	984
V. Łączne dochody całkowite	4 076	4 187	946	984
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)	0,28	0,29	0,06	0,07
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 119	5 778	1 652	1 358
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 500	12 087	-348	2 842
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 119	-1 620	-492	-381
XI. Przepływy pieniężne netto razem	3 500	16 245	812	3 819
	Stan na 30.09.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018
XII. Aktywa trwałe	122 948	116 518	28 111	27 097
XIII. Aktywa obrotowe	30 531	26 425	6 981	6 145
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-
XV. Aktywa razem	153 479	142 943	35 092	33 243
XVI. Zobowiązania długoterminowe	10 225	6 304	2 338	1 466
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	11 271	8 732	2 577	2 031
XVII. Kapitał własny	131 983	127 907	30 177	29 746

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.09.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 (niebadane)
Aktywa		
Aktywa trwałe	122 948	116 518
Rzeczowe aktywa trwałe	102 392	94 214
Wartości niematerialne	25	1 751
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20 012	20 012
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	312	312
Pozostałe aktywa	207	229
Aktywa obrotowe	30 531	26 425
Zapasy	284	346
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 900	2 064
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	370
Pozostałe aktywa	848	657
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 499	22 988
RAZEM AKTYWA	153 479	142 943
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	131 983	127 907
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 873	3 873
Pozostałe elementy kapitału własnego	-206	-206
Zyski zatrzymane	55 495	51 419
ZOBOWIĄZANIA	21 496	15 036
Zobowiązania długoterminowe	10 225	6 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25	70
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	6 952	2 897
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 329	2 418
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	919	919
Zobowiązania krótkoterminowe	11 271	8 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 768	6 880
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	2 174	1 656
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	86	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	196	196
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	47	-
RAZEM PASYWA	153 479	142 943

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	za 3 miesiące kończące się 30 września 2019	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2019	za 3 miesiące kończące się 30 września 2018	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2018
Rachunek zysków i strat				
Przychody ze sprzedaży	15 372	37 478	14 835	36 709
Przychody ze sprzedaży usług	15 308	37 277	14 772	36 528
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	64	201	63	181
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	10 162	27 802	10 240	27 910
Koszty sprzedanych usług	10 139	27 734	10 219	27 848
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23	68	21	62
Zysk brutto ze sprzedaży	5 210	9 676	4 595	8 799
Koszty sprzedaży	589	1 519	449	1 348
Koszty ogólnego zarządu	1 373	3 999	1 352	3 980
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	1 483	1 792	1 836	2 157
Pozostałe koszty i straty operacyjne	70	259	166	299
Zysk z działalności operacyjnej	4 661	5 691	4 464	5 329
Przychody finansowe	-46	-	-	-
Koszty finansowe	273	707	23	532
Zysk przed opodatkowaniem	4 342	4 984	4 441	4 797
Podatek dochodowy	601	908	521	610
część bieżąca	690	997	546	709
część odroczone	-89	-89	-25	-99
Zysk netto	3 741	4 076	3 920	4 187
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty:				
Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia	-	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych	-	-	-	-
CAŁKOWITE DOCHODY	3 741	4 076	3 920	4 187
Zysk przypadający:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 741	4 076	3 920	4 187
Łączne całkowite dochody przypadające:				
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	3 741	4 076	3 920	4 187
Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,26	0,28	0,27	0,29
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,26	0,28	0,27	0,29

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 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/Straty zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
Stan na 31.12. 2018r.	72 821	3 873	51 419	- 206	127 907
Całkowite dochody			4 076		4 076
Stan na 30 września 2019 r. (niebadane)	72 821	3 873	55 495	-206	131 983

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
Stan na 1.01. 2018r.	72 821	3 873	48 646	- 236	125 104
Wpływ wdrożenia MSSF 9			-141	196	55
Całkowite dochody			4 187	-	267
Stan na 30 września 2018 r. (niebadane)	72 821	3 873	52 692	-40	129 346

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2019	za 9 miesięcy kończące się 30 września 2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	4 076	4 187
Korekty:	3 209	2 105
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	908	610
Amortyzacja	2 895	2 791
Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2	-2
Odpis z tytułu utraty wartości	-	-
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	-703	-1 377
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	50	67
Zmiany stanu rezerw	47	-
Inne korekty	14	16
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	376	1 102
Zapasy	64	52
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 221	162
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 533	888
Podatek dochodowy zapłacony	-542	-1 616
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 119	5 778
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 138	-4 473
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	289	14 783
Dywidendy otrzymane	1 349	1 777
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 500	12 087
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	-
Splata kredytów i pożyczek	-1 246	-1 220
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-158	-
Odsetki zapłacone	-715	-400
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 119	-1 620
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	3 500	16 245
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	11	65
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	22 988	8 312
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	26 499	24 622

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.
sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 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 2019 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.09.2019 r.)
- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2018 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 01.01.2018 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2019 r. na 01.01.2019 r. oraz na 31.12.2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 30 września 2019 r. oraz za 3 m-ce kończące się 30 września 2018 r., a także za 9 m-cy kończących się 30 września 2019 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2019 r. oraz 30 września 2018r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2019 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2018 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2019 r. oraz na dzień 30 września 2018 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2019 roku i 30 września 2018 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Spółka INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy, ul. Chojnowska 41, rozpoczęła działalność 10 czerwca 1992 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Notariusza Małgorzaty Niespodziewany w dniu 10 czerwca 1992 r.

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

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2019 r.

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

- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- działalność obiektów sportowych,
- działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej,
- fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

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

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 67,71% akcji Spółki. Pośrednio poprzez spółki zależne, KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada łącznie 69,50% akcji Spółki (Szczegóły w notce 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 2019 r. wchodził:

- Łukasz Ciołek – Prezes Zarządu
- Urszula Bąkowska-Morawska – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie 9 m-cy 2019 roku wystąpiły zmiany w składzie Zarządu. W dniu 16.07.2019 r. Prezes Zarządu Piotr Sosiński złożył rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu INTERFERIE S.A. ze skutkiem wygaśnięcia mandatu z dniem 18.07.2019 r. Spółka poinformowała o tym fakcie Raportem bieżącym nr 17/2019.

Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. z dniem 21 sierpnia 2019 r. powierzyła funkcję Prezesa Zarządu Panu Łukaszowi Ciołkowi powołanemu w skład Zarządu INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy IV kadencji z dniem 23 maja 2019 r. i dotychczas pełniącemu funkcję Wiceprezesa Zarządu.

Dnia 23.09.2019 r. Raportem bieżącym nr 27/2019 Spółka poinformowała o powołaniu na stanowisko Wiceprezesa Zarządu INTERFERIE S.A. z dniem 1.10.2019 r. Panią Urszulę Bąkowską-Morawską.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,3086 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2019 r. według kursu 4,3736 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2535 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2018 r. według kursu 4,3000 PLN/EUR.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia.

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r. opublikowanym w dniu 14.03.2019 r.

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2018 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 14.03.2019 r.

W bieżącym okresie Spółka wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości, o czym informowała w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2018 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 14 marca 2019 roku.

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

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

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

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

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

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

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

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

ograniczyła się do jednej umowy najmu powierzchni biurowej.

Spółka rozpoznała na dzień 1.01.2019r. z tytułu w/w umowy aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 878 tys. zł (przy rocznej stopie dyskontowej w wysokości 4,52%).

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

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

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

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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

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

Na dzień 30 września 2019 r. aktywa Spółki Interferie Medical SPA wyniosły 105 856 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2018 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki o 1 116 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2019 r. wyniosły 37 758 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2018 r. o 1 742 tys. zł.

Za 9 m-cy 2019 r. Spółka Interferie Medical SPA osiągnęła zysk netto w wysokości 4 759 tys. zł (5 186 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

b) Wycena aktywów trwałych

W okresie 9 miesięcy 2019 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 2 895 tys. zł. (2 791 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	Stan na dzień w tys. zł	
	30.09.2019 (niebadane)	31.12.2018
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	1 684	2 897
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	5 268	-
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	6 952	2 897
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	1 684	1 656
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	490	-
Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	2 174	1 656
Kredyty i pożyczki, razem	9 126	4 553

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 B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2026 roku. (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku);
 - ⇒ INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku. (kredyt spłacony zgodnie z umową);
 - ⇒ INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
- b) 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.
- c) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn, udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 7.683.000,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2028 roku (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku Kredyt A i Kredyt B zostały uruchomione 19 maja 2016 roku. Kredyt C i Kredyt D zostanie uruchomiony po rozpoczęciu inwestycji .Aktualny stan kredytów C i D wynosi 0,0 zł.

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

- 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

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

ustanowione na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. posiadanych przez INTERFERIE SA.

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

11) Zastaw na Przedsiębiorstwie:

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

12) Zastaw na Rachunkach:

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 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, INTERFERIE S.A. zobowiązuje się do utrzymania w całym okresie kredytowania prawidłową pozycję wskaźników, to jest wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 % oraz wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %.

Zgodnie z umową, weryfikacja wskaźnika LTV następuje w okresach kwartalnych i na dzień 30 września 2019 roku był on spełniony. Wskaźnik DSCR na dzień 30 września 2019 roku nie podlega weryfikacji .

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

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. oraz Raport bieżący Spółki Nr 34/2018 z dnia 29 czerwca 2018r.

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

Za 9 m-cy 2019 roku, Spółka zapłaciła odsetki i opłat od kredytów w łącznej wysokości 72 tys. zł.

Za 9 m-cy 2019 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 2,15%.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>stan na</i> 30 września 2019 (niebadane)	<i>stan na</i> 31 grudnia 2018
1. Środki pieniężne w kasie	21	62
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	974	1 121
3. Inne środki pieniężne	162	112
4. Inne aktywa pieniężne:	25 342	21 693
4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	25 342	21 693
5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	26 499	22 988

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

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

IV. Instrumenty finansowe

a) ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości

Kalkulacja wartości odpisu na należności wg stanu na dzień 30.09.2019 r. przedstawia się następująco:

Wartość portfela na dzień wyceny	<i>w tys. zł</i>
Nieprzeteterminowane	1 252
DPD < 1, 30)	125
DPD <30, 60)	84
DPD <60, 90)	10
Default	249
	1 720
<hr/>	
Wartość odpisu na dzień wyceny	
Nieprzeteterminowane	45
DPD < 1, 30)	9
DPD <30, 60)	30
DPD <60, 90)	8
Default	249
Wartość bez zabezpieczeń	340
Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń	-
Łączna wartość odpisu	340

Łączna wartość odpisu na dzień 30.09.2019 r. w stosunku do stanu na 31.12.2018 roku spadła o kwotę 84 tys. zł.

Poza opisanym powyżej nie wystąpiły inne przypadki ujęcia strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości

b) zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym;

Nie wystąpiły.

c) niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;

Nie wystąpiły.

d) przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych;

Nie wystąpiły.

e) zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

V. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) **Odroczony podatek dochodowy**

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 157 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczony w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 68 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2018 roku nastąpił spadek aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 179 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczony w trakcie 12 m-cy 2018 r. nastąpił spadek rezerwy w wysokości 101 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,
- na 30.09.2019 r. dokonano odpisu aktualizującego należności (MSSF9) w łącznej wartości 340 tys. zł.

W stosunku do kalkulacji na 31.12.2018 r. wynoszącej 424 tys. zł wartość odpisu spadła o 84 tys. zł.

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

W okresie 9 miesięcy 2019 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

VII. 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 10/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 maja 2019 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2018 w wysokości 2.914.198,93 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset czternaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) został podzielony w następujący sposób:

1) kwota 233.135,91 zł (słownie: dwieście trzydzieści trzy tysiące sto trzydzieści pięć złotych i dziewięćdziesiąt jeden groszy) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,

2) kwota 2.681.063,02 zł (słownie: dwa miliony sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćdziesiąt trzy złote i dwa grosze) na pozostały kapitał zapasowy.

VIII. 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”.

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

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

Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2019 r. (niezbadane)

	Wszystkie			
	Działalność	pozostałe	Pozycje	Razem
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	35 547	1 931	-	37 478
Koszt własny sprzedaży	27 600	202	-	27 802
w tym amortyzacja	2 651	32	-	2 682
Zysk brutto ze sprzedaży	7 947	1 729	-	9 676
Koszty sprzedaży i zarządu			5 518	5 518
w tym amortyzacja			209	209
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			1 533	1 533
Zysk operacyjny	7 947	1 729	-3 985	5 691
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-707	-707
Zysk przed opodatkowaniem	7 947	1 729	-4 692	4 984
Podatek dochodowy	-	-	908	908
Zysk netto	7 947	1 729	-5 600	4 076

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

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

Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2018 r. (niezbadane)

	Wszystkie		Pozycje nieprzypisane	Razem
	Działalność hotelarska	pozostałe segmenty		
Przychody ze sprzedaży	33 342	3 367	-	36 709
Koszt własny sprzedaży	26 795	1 115	-	27 910
w tym amortyzacja	2 668	56	-	2 724
Zysk brutto ze sprzedaży	6 547	2 252	-	8 799
Koszty sprzedaży i zarządu			5 328	5 328
w tym amortyzacja			67	67
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			1 858	1 858
Zysk operacyjny	6 547	2 252	-3 470	5 329
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-532	-532
Zysk przed opodatkowaniem	6 547	2 252	-4 002	4 797
Podatek dochodowy	-	-	610	610
Zysk netto	6 547	2 252	-4 612	4 187

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.

IX. 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.

X. 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.

XI. 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	2 556	1 931
- otrzymane gwarancje	2 556	1 931
- kary warunkowe	-	-
2. Zobowiązania pozabilansowe	190 634	3 140
- zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów	190 114	3 199
- gwarancje bankowe	246	-61
- Opłaty warunkowe za wycinkę drzew/krzewów	274	2

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

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

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2019 r. nie udzielała:

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

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

Nie wystąpiło.

XIII. Restrukturyzacja.

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

XIV. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 1.01.2019 r. do 30.09.2019 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 3 424 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 355 tys. zł. W okresie od 1.01.2018r. do 30.09.2018 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 2 337 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 666 tys. zł. Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.09.2019 r. wynosił 2 tys. zł. (na 30.09.2018 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 2 tys. zł).

Narastająco na dzień 30.09.2019 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 102 392 tys. zł. natomiast na 30.09.2018 r. wynosiła: 93 306 tys. zł.

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2018 r.							
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 r.	320	121 250	8 925	926	10 640	2 822	144 883
Umorzenie	-	-33 893	-6 803	-653	-9 320	-	-50 669
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2018 r.	320	87 357	2 122	273	1 320	2 822	94 214
WPLYW WDROŻENIA MSSF16	6 775	878	-	-	-	-	7 653
Wartość brutto na 1 stycznia 2019	7 095	122 128	8 925	926	10 640	2 822	152 536
Umorzenie	-	-33 893	-6 803	-653	-9 320	-	-50 669
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2019	7 095	88 235	2 121	273	1 320	2 822	101 867
Zmiany w III kwartale 2019 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 155	175	-	79	-1 409	-
Zakup bezpośredni	-	-	182	1	87	3 154	3 424
Zbycie	-	-9	-	-	-33	-	-42
Pozostałe zmniejszenia dot. środków trwałych w leasingu	-12	-	-	-	-	-	-12
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	-139	-1	-162	-11	-313
Amortyzacja w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu	-	-1 998	-426	-16	-431	0	-2 871
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	7	138	1	194	-	340
Stan na 30 września 2019 r.							
Wartość brutto	7 083	123 274	9 142	926	10 611	4 557	155 593
Umorzenie	-	-35 884	-7 092	-668	-9 558	-	-53 201
Wartość księgową netto środków trwałych	7 083	87 390	2 050	258	1 054	4 557	102 392
w tym wartość księgową netto środków trwałych w leasingu	6 764	706					7 527

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.							
Wartość brutto	320	117 921	8 947	924	10 857	2 707	141 676
Umorzenie	-	-31 513	-6 683	-606	-9 152	-	-47 954
Wartość księgową netto	320	86 408	2 264	318	1 705	2 707	93 722
Zmiany w III kwartale 2018 r.							
Rozliczenie środków trwałych							
w budowie	-	1 632	62	-	24	-1 718	-
Zakup bezpośredni	-	-	302	4	141	1 890	2337
Zbycie	-	-	-1	-	-4	-	-5
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	-330	-3	-320	-8	-661
Amortyzacja	-	-1 781	-401	-40	-511	-	-2733
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	-	323	3	320	-	646
Stan na 30 września 2018 r.							
Wartość brutto	320	119 553	8 979	926	10 698	2 871	143 347
Umorzenie	-	-33 294	-6 761	-643	-9343	-	-50 041
Wartość księgową netto	320	86 259	2 218	283	1 355	2 871	93 306

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

17.07.2019 r. podpisana została umowa na roboty budowlane związane z rozbudową, przebudową i nadbudową zespołu sanatoryjno-uzdrowiskowego „Interferie Argentyt” z firmą ADAMIETZ Sp. z o. o. z siedzibą w Strzelcach Opolskich, ul. Braci Prankel 1, 47-100 Strzelce Opolskie („Generalny Wykonawca”).

Za kompleksową realizację przedmiotu kontraktu określono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie netto 45.400.000,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów czterysta tysięcy złotych netto i 00/100) + podatek VAT, obowiązujący na dzień wystawienia faktury.

Szczegóły opisano w Śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019r. sporządzone zgodnie z MSR 34 opublikowanym w dniu 12.08.2019 r.

Dnia 22 sierpnia 2019 r zawarty został aneks do umowy z MIASTOPROJEKT WROCŁAW Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Snopkowej 2B, 52-225 Wrocław. Przedmiotem umowy jest pełnienie przez Wykonawcę funkcji inwestora zastępczego. Zgodnie z brzmieniem aneksu łączne wynagrodzenie ryczałtowe netto za wykonanie całego przedmiotu umowy określono na kwotę 809 246 złotych.

W okresie od 1.01.2019 r. do 30.09.2019 r. nie zostały poczynione inne istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła znaczącej kwoty.

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

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

XVII. Korekty błędów poprzednich okresów.

Zgodnie z umową kredytową bank pobiera prowizję od zaangażowania w okresie udostępnienia tj. od udostępnionej lecz nie wypłaconej kwoty kredytu według stanu na ostatni dzień roboczy danego okresu odsetkowego.

W latach 2017 - 2018 Spółka ujmowała te opłaty w kosztach finansowych i rozpoznawała je jako koszt uzyskania przychodu.

W ujęciu podatkowym (inaczej niż w ujęciu finansowym) prowizję od zaangażowania - od niewykorzystanej części kredytu zgodnie z art.16g ust.4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zapłaconą do dnia przyjęcia środków trwałych do użytkowania należało zaliczyć do ich kosztów wytworzenia (tj. wartości początkowej).

W zeznaniu rocznym za 2017 r. należało wyłączyć z KUP kwotę 344.429,58 zł (z tego 19% podatku 65.441,62 zł) oraz w zeznaniu rocznym za 2018 r. kwotę 385.773,11 zł (z tego 19% podatku 73.296,89 zł).

Poza opisanym powyżej nie wystąpiły inne korekty błędów poprzednich okresów.

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

Nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które byłyby znaczące.

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

W okresie od dnia 01.01.2018 r. do dnia 30.09.2018 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

XX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2019, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2019 rok.

XXI. 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:

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2, 261 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,79 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 261 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,79 % ogólnej liczby głosów oraz
- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 1, 9 861 625 akcji zwykłych na okaziciela INTERFERIE S.A., które stanowią 67,71 % kapitału zakładowego i dają 9 861 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 67,71 % w ogólnej liczbie głosów.

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

Kapitał zakładowy 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.

XXII. 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.

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

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym 19/2019 z dnia 17.07.2019 r. o podpisaniu umowy na roboty budowlane związane z rozbudową, przebudową i nadbudową zespołu sanatoryjno-uzdrowiskowego „Interferie Argentyl” wraz z elementami zagospodarowania terenu i niezbędną infrastrukturą, działki nr: 89, 70/13, 88/3, 88/6, 90/1, 90/2, 90/3, 88/47 obręb ewidencyjny Dąbki, gmina Darłowo wraz z wyposażeniem, realizowane w oparciu decyzję o pozwoleniu na budowę nr 428/2017 z dnia 24.08.2017 roku oraz decyzję zamienną nr 188/2019 z dnia 05.04.2019 roku.

Zgodnie z zatwierdzonym przez Zarząd „Skorygowanym Planem INTERFERIE S.A. na lata 2019-2023” na IV kwartał 2020 r. została zaplanowana rozbudowa oraz modernizacja istniejącego budynku w Kołobrzegu.

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

W chwili obecnej, poza opisanymi powyżej, 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 miałyby istotny wpływ na ocenę kondycji Emitenta, a nie zostałyby przez Zarząd ujawnione.

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2019 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Na wyniki Spółki w IV kwartale 2019 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczany z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”.

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

Zarząd INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 25.10.2019 r.	Prezes Zarządu	Łukasz Ciołek	
Legnica, 25.10.2019 r.	Wiceprezes Zarządu	Urszula Bąkowska-Morawska	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 25.10.2019 r.	Główny Księgowy	Renata Bindas	