

**INTERFERIE S.A. w Legnicy**

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2021 r.**

**z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności**

**sporządzone zgodnie z MSR 34**

**WYBRANE DANE FINANSOWE**

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

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **w tys. zł** | **w tys. EUR** |
|  | **III kwartały** | **III kwartały** | **III kwartały** | **III kwartały** |
|  | **narastająco** | **narastająco** | **narastająco** | **narastająco** |
|  | **kończące się** | **kończące się** | **kończące się** | **kończące się** |
|  | **30 września 2021** | **30 września 2020** | **30 września 2021** | **30 września 2020** |
|   |  |  |  |  |
| Przychody ze sprzedaży | 31 580 | 19 460 | 6 916 | 4 381 |
| Zysk z działalności operacyjnej | 3 956 | -6 016 | 866 | -1 354 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 3 591 | -6 801 | 786 | -1 531 |
| Zysk netto | 3 582 | -6 770 | 784 | -1 524 |
| Łączne dochody całkowite | 3 582 | -6 770 | 784 | -1 524 |
| Ilość akcji (w szt.) | 14 564 200 | 14 564 200 | 14 564 200 | 14 564 200 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,25 | -0,46 | 0,05 | -0,10 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 7 877 | -1 148 | 1 725 | -258 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -13 742 | -31 570 | -3 009 | -7 107 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 14 199 | 10 963 | 3 109 | 2 468 |
| Przepływy pieniężne netto razem | 8 334 | -21 755 | 1 825 | -4 897 |
|  |  |  |  |  |
|  | **Stan na** | **Stan na** | **Stan na** | **Stan na** |
|  | **30.09.2021** | **31.12.2020** | **30.09.2021** | **31.12.2020** |
|  | **(niebadane)** |  | **(niebadane)** |  |
| Aktywa trwałe | 173 197 | 169 037 | 37 384 | 37 341 |
| Aktywa obrotowe | 14 754 | 2 973 | 3 185 | 657 |
| Aktywa razem | 190 196 | 172 010 | 41 053 | 37 998 |
| Zobowiązania długoterminowe | 44 304 | 29 994 | 9 563 | 6 626 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 19 466 | 19 381 | 4 202 | 4 281 |
| Kapitał własny | 126 216 | 122 635 | 27 244 | 27 091 |

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | **Stan na** |
|  | **30.09.2021** | **31.12.2020** |
|  | (niebadane) | (niebadane) |
| **Aktywa** |   |   |
| **Aktywa trwałe** | **173 197** | **169 037** |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 150 490 | 146 537 |
| Wartości niematerialne | 27 | 39 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych  | 22 104 | 21 855 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych | 387 | 387 |
| Pozostałe aktywa  | 189 | 219 |
| **Aktywa obrotowe** | **14 754** | **2 973** |
| Zapasy | 332 | 217 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 35 | - |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 1 223 | 107 |
| Pozostałe aktywa | 3 462 | 1 293 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 702 | 1 356 |
| **Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia**  | **2 245** | -  |
| **RAZEM AKTYWA** | **190 196** | **172 010** |
|  |  |  |
| **Pasywa** |  |  |
| **KAPITAŁ WŁASNY** | **126 216** | **122 635** |
| Kapitał akcyjny/podstawowy  | 72 821 | 72 821 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | 3 873 | 3 873 |
| Pozostałe elementy kapitału własnego | -82 | -82 |
| Zyski zatrzymane  | 49 604 | 46 022 |
| **ZOBOWIĄZANIA** | **63 771** | **49 375** |
| **Zobowiązania długoterminowe** | **44 304** | **29 994** |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 36 | 29 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | 43 056 | 28 843 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 338 | 248 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 874 | 874 |
| **Zobowiązania krótkoterminowe** | **19 466** | **19 381** |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 16 246 | 13 657 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | 3 062 | 5 507 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 158 | 158 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | - | 59 |
| **Zobowiązania wchodzące w skład grupy zbycia** | **210** | **-** |
| **RAZEM PASYWA** | **190 196** | **172 010** |

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **za 3 miesiące** | **za 9 miesięcy** | **za 3 miesiące** | **za 9 miesięcy** |
|  | **kończące się**  | **kończące się** | **kończące się**  | **kończące się** |
| **Rachunek zysków i strat** | **30 września 2021** | **30 września 2021** | **30 września 2020** | **30 września 2020** |
| Przychody ze sprzedaży | 18 965 | 31 580 | 9 983 | 19 460 |
|  Przychody ze sprzedaży usług | 18 905 | 31 472 | 9 936 | 19 340 |
|  Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 59 | 108 | 47 | 120 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 11 780 | 24 907 | 6 753 | 15 023 |
|  Koszty sprzedanych usług | 11 747 | 24 852 | 6 736 | 14 980 |
|  Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 34 | 55 | 17 | 43 |
| **Zysk brutto ze sprzedaży** | **7 184** | **6 673** | **3 230** | **4 437** |
| Koszty sprzedaży  | 632 | 1 227 | 505 | 1 117 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 498 | 4 122 | 1 018 | 3 726 |
| Pozostałe przychody i zyski operacyjne | 2 413 | 2 960 | 54 | 2 024 |
| Pozostałe koszty i straty operacyjne | 130 | 328 | 1 700 | 7 634 |
| **Zysk z działalności operacyjnej** | **7 337** | **3 956** | **61** | **-6 016** |
| Przychody finansowe | 53 | 110 | - | - |
| Koszty finansowe | 361 | 726 | 286 | 835 |
| Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | 1 339 | 250 | 1 347 | 50 |
| **Zysk przed opodatkowaniem** | **8 369** | **3 591** | **1 120** | **-6 801** |
| Podatek dochodowy  | 894 | 8 | 52 | -31 |
| część bieżąca | 147 | -81 | - | 40 |
| część odroczona | 747 | 89 | 52 | -71 |
| **Zysk netto**  | **7 475** | **3 582** | **1 069** | **-6 770** |
| 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** | **7 475** | **3 582** | **1 069** | **-6 770** |
| Zysk przypadający: |  |  |  |  |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 7 475 | 3 582 | 1 069 | -6 770 |
| Łączne całkowite dochody przypadające: |  |  |  |  |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 7 475 | 3 582 | 1 069 | -6 770 |
|  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| Ilość akcji (w szt.) | 14 564 200 | 14 564 200 | 14 564 200 | 14 564 200 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | 0,51 | 0,25 | 0,07 | -0,46 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) | 0,51 | 0,25 | 0,07 | -0,46 |

**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. 2020r.** | **72 821** | **3 873** | **46 022** | **-82** | **122 634** |
| Całkowite dochody |  |  | 3 582 |  | 3 582 |
| **Stan na 30 września 2021 r.** | **72 821** | **3 873** | **49 604** | **-82** | **126 216** |
| (niebadane) |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Kapitał akcyjny / podstawowy** | **Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji** | **Zyski/Straty zatrzymane** | **Pozostałe elementy kapitału własnego** | **Razem kapitał własny** |
|  |
| **Stan na 31.12. 2019r.** | **72 821** | **3 873** | **56 132** | **-320** | **132 506** |
| Całkowite dochody |  |  | -6 770 |  | -6 770 |
| **Stan na 30 września 2020 r.** | **72 821** | **3 873** | **49 362** | **-320** | **125 736** |

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **za 9 miesięcy** | **za 9 miesięcy** |
|  | **kończące się** | **kończące się** |
|  | **30 września 2021** | **30 września 2020** |
| **Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej** |  |  |
|  Zysk netto roku obrotowego | 3 582 | -6 770 |
|  Korekty: | 677 | 4 699 |
| Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat | 8 | -31 |
| Amortyzacja | 3 561 | 1 886 |
| Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | 19 | 1 159 |
| Odpis z tytułu utraty wartości |  - | - |
| Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)  | 726 | 655 |
| Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych  | -122 | 145 |
| Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności | -250 | -50 |
| Zmiany stanu rezerw | -59 | - |
| Inne korekty | -3 207 | 935 |
| **Zmiany stanu kapitału obrotowego:** | **3 572** | **417** |
| Zapasy | -115 | 47 |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | -3 165 | -1 252 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6 851 | 1 622 |
|  Podatek dochodowy zapłacony | 47 | 507 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej** | **7 877** | **-1 147** |
| **Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej** |  |  |
| Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | -13 742 | -31 570 |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | - | - |
| Dywidendy otrzymane | - | - |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** | **-13 742** | **-31 570** |
| **Przepływy pieniężne z działalności finansowej** |  |  |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 19 888 | 10 821 |
| Spłata kredytów i pożyczek | -1 993 | -871 |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -171 | -164 |
| Kredyt dzienny w cash poolingu | -3 240 | 1 603 |
| Odsetki zapłacone | -874 | -426 |
| Inne wpływy/wydatki finansowe  | 589 | - |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej** | **14 199** | **10 963** |
| (Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 8 334 | -21 755 |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych  | 12 | 35 |
|  **Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu** | **1 356** | **22 439** |
| **Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku** | **9 702** | **719** |

Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.

z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności

sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2021 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 2021 r. ( w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.09.2021 r.)

- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2020r. ( w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2020 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2021 r. oraz na 31.12.2020 r.

- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 30 września 2021 oraz za 3 m-ce kończące się 30 września 2020 r., a także za 9 m-cy kończących się 30 września 2021 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2020 r.

- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. oraz 30 września 2020 r.

- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2021 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2020 r.

- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień 30 września 2020 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2021 roku i 30 września 2020 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Spółka sporządza również sprawozdanie jednostkowe, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się
o kwotę 250 tysięcy złotych.

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:

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

Akcje spółki znajdują się w obrocie na rynku regulowanym na 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 69,71% akcji Spółki (Szczegóły w nocie XXI).

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 2021 r. wchodzili:

- Łukasz Ciołek – Prezes Zarządu

- Urszula Bąkowska-Morawska – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie 9 m-cy 2021 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

* przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,5664 PLN/EUR,
* przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2021 r. według kursu 4,6329 PLN/EUR
* przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,4420 PLN/EUR,
* przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2020 r. według kursu 4,6148 PLN/EUR.

***2. Zasady rachunkowości.***

***2.1 Podstawa sporządzenia.***

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

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

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

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

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

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 2020 r. opublikowanym w dniu 12.03.2021 r.

**2.2 Polityka rachunkowości.**

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: *„Sprawozdanie finansowe za 2020 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 12.03.2021 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

Od dnia 1 stycznia 2021 roku w INTERFERIE S.A. obowiązuje nowy plan kont, wdrożony w związku ze świadczeniem przez Spółkę usług, o których mowa w art. 31lc ust. 6 ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych .

**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 .**

1. ***Sytuacja i wyniki finansowe znaczącej Spółki stowarzyszonej***

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

Na dzień 30 września 2021 r. aktywa Spółki Interferie Medical SPA wyniosły 104 645 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2020 r. nastąpił wzrost wartości aktywów Spółki o 4 373 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2021 r. wyniosły 36 902 tys. zł i wzrosły w stosunku do stanu z 31.12.2020 r. o 3 606 tys. zł.

Za 9 m-cy 2021 r. Spółka Interferie Medical SPA osiągnęła zysk netto w wysokości 766 tys. zł (158 tys. zł
w analogicznym okresie roku ubiegłego).

1. ***Wycena aktywów trwałych***

W okresie 9 miesięcy 2021 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych
 w wysokości 3 561 tys. zł (1 885 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

1. ***Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | **Stan na dzień** |
|  |  | **30.09.2021**(niebadane) | **31.12.2020** |
| **Długoterminowe kredyty i pożyczki** |  |   |   |
| Kredyty |  | 38 088 | 23 849 |
| Pożyczki |  | 344 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego |  | 4 624 | 4 994 |
| **Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem**  |  | **43 056** | **28 843** |
| **Krótkoterminowe kredyty i pożyczki** |  |  |  |
| Kredyty |  | 2 366 | 1 777 |
| Pożyczki |  | 217 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego |  | 479 | 490 |
| Kredyty w rachunku bieżącym |  | - |  - |
| Kredyt dzienny w cashpoolingu |  | - | 3 240 |
| **Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem** |  | **3 062** | **5 507** |
|  |  |  |  |
| **Kredyty i pożyczki, razem** |  | **46 118** | **34 350** |

**Opis zawartych umów kredytowych:**

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

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

1. Kredyt A, w rachunku bieżącym udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30 czerwca 2019 roku ( Spółka nie odnowiła kredytu );
2. 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 S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku ( kredyt spłacony zgodnie z umową );
* INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku. ( kredyt został spłacony )
1. Kredyt C, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Argentyt w Dąbkach, udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku. Wartość kredytu została zmieniona Aneksem nr 4 z dnia 12 sierpnia 2020 roku do kwoty 41.754.000,00 PLN. Na dzień bilansowy kredyt został uruchomiony w kwocie 40.454.375,81 PLN.
2. Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn w Kołobrzegu, udzielony INTERFERIE S.A. 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 D na dzień bilansowy nie jest uruchomiony.

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

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

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

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

1. 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.

1. 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.

1. 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.

1. 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.

1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

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

1. 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 2021 r. jest na poziomie 23,52 %. Zgodnie z Aneksem nr 3 do Umowy Kredytowej Wskaźnik DSCR na dzień 30 września 2021 r. nie jest weryfikowany. Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia Umowy Kredytowej zawartej dnia 08 marca 2016 roku.

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

Za 9 m-cy 2021 roku, Spółka zapłaciła odsetki i opłaty od kredytów w łącznej wysokości 421 tys. zł.

Za 9 m-cy 2021 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 1,92%.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Stan na dzień** |
|  | **30 września 2021****(niebadane)** | **31 grudnia 2020** |
| Środki pieniężne w kasie | 24 | 8 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 515 | 1 344 |
| Inne środki pieniężne | 16 | 4 |
| Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia | 9 147 | - |
| **Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty** | **9 702** | **1 356** |

**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 30.09.2021 r. przedstawia się następująco:

|  |
| --- |
| **Kalkulacja wartości odpisu na dzień 30.09.2021r.** |
|  |  |
| **Wartość portfela na dzień wyceny** | *PLN* |
| Nieprzeterminowane | 876 509 |
| DPD <  1, 30) | 35 888 |
| DPD <30, 60) | 48 231 |
| DPD <60, 90) | 3 813 |
| Default | 307 848 |
|  | **1 272 289** |
|  |  |
| **Wartość odpisu na dzień wyceny** | *PLN* |
| Nieprzeterminowane | 32 168 |
| DPD <  1, 30) | 2 814 |
| DPD <30, 60) | 16 495 |
| DPD <60, 90) | 2 878 |
| Default | 307 848 |
| Wartość bez zabezpieczeń | 362 202 |
| Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń | 0 |
| **Łączna wartość odpisu** | **362 202** |

Łączna wartość odpisu na dzień 30.09.2021 r. w stosunku do stanu na 31.12.2020 roku wzrosła o kwotę 62 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 158 tys. zł rozliczonego
w wynik.

W rezerwie na podatek odroczony w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 247 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2020 roku nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 2 330 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy oraz 48 tys. zł w inne całkowite dochody.

W rezerwie na podatek odroczony w trakcie 12 m-cy 2020 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 164 tys. zł,
która została odniesiona na wynik finansowy oraz 6 tys. zł odniesione na inne całkowite dochody.

***b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.***

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,

- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto,

- na 30.09.2021 r. dokonano odpisu aktualizującego należności (MSSF9) w łącznej wartości 362 tys. zł.
W stosunku do kalkulacji na 31.12.2020 r. wynoszącej 300 tys. zł wartość odpisu wzrosła o 62 tys. zł.

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

W okresie 9 miesięcy 2021 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 5/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2021 r. strata netto INTERFERIE S.A. za rok obrotowy 2020 w wysokości 9.671.941,92 zł (słownie: dziewięć milionów sześćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści jeden złotych i dziewięćdziesiąt dwa grosze) pokryta została z pozostałego kapitału zapasowego Spółki.

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”.

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

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

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

**Wszystkie pozostałe segmenty**. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo
w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe, przychody z usług administracyjnych oraz opłaty licencyjnej za znak towarowy.

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

**Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 r.** (niezbadane)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Wszystkie**  |  |  |
|  | **Działalność**  | **pozostałe** | **Pozycje**  | **Razem** |
|  | **hotelarska** | **segmenty** | **nieprzypisane** |
| Przychody ze sprzedaży  | 30 359 | 1 221 | - | 31 580 |
| Koszt własny sprzedaży | 24 726 | 181 | - | 24 908 |
| w tym amortyzacja | 3 318 | 23 | - | 3 341 |
| **Zysk brutto ze sprzedaży** | **5 633** | **1 040** | **-** | **6 673** |
| Koszty sprzedaży i zarządu |  |  | 5 349 | 5 349 |
| w tym amortyzacja |  |  | 3 | 3 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych |  |  | 2 632 | 2 632 |
| **Zysk operacyjny** | **5 633** | **1 040** | **-2 717** | **3 956** |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych |  |  | -616 | -616 |
| Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności |  |  | 250 | 250 |
| **Zysk przed opodatkowaniem** | **5 633** | **1 040** | **-3 082** | **3 590** |
| Podatek dochodowy  | - | - | 8 | 8 |
| **Zysk netto** | **5 633** | **1 040** | **-3 091** | **3 582** |

**Okres obrotowy z 9 miesięcy kończący się 30 września 2020 r.** (niezbadane)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Wszystkie**  |  |  |
|  | **Działalność**  | **pozostałe** | **Pozycje**  | **Razem** |
|  | **hotelarska** | **segmenty** | **nieprzypisane** |
| Przychody ze sprzedaży  | 18 188 | 1 272 | - | 19 460 |
| Koszt własny sprzedaży | 14 827 | 195 | - | 15 023 |
| w tym amortyzacja | 2 561 | 34 | - | 2 595 |
| **Zysk brutto ze sprzedaży** | **3 361** | **1 077** | **-** | **4 437** |
| Koszty sprzedaży i zarządu |  |  | 4 843 | 4 843 |
| w tym amortyzacja |  |  | 225 | 225 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych |  |  | -5 610 | -5 610 |
| **Zysk operacyjny** | **3 361** | **1 077** | **-10 453** | **-6 016** |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych |  |  | -835 | -835 |
| Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności |  |  | 50 | 50 |
| **Zysk przed opodatkowaniem** | **3 361** | **1 077** | **-11 238** | **-6 800** |
| Podatek dochodowy  | - | - | -31 | -31 |
| **Zysk netto** | **3 361** | **1 077** | **-11 207** | **-6 770** |

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 mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na 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.

**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** | **1 001** | **-1 712** |
| - | otrzymane gwarancje  | 1 001 | -1 712 |
| - | kary warunkowe | - | - |
| **2.** | **Zobowiązania pozabilansowe** | **201 393** | **275** |
| - | zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów    | 201 386 | 787 |
| - | gwarancje bankowe udzielone | - | -246 |
| - | opłaty warunkowe za wycinkę drzew/krzewów | 7 | -266 |

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2021 r. nie udzielała:

1. kredytów, pożyczek i gwarancji,
2. 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 1.01.2021 r. do 30.09.2021 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto 9 748 tys. zł, natomiast na zmniejszenie z tytułu likwidacji 409 tys. zł , z tytułu przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży 3 074 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2020r. do 30.09.2020 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 36 567 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 2 497 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.09.2021 r. wynosił 0 tys. zł. (na 30.09.2020 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 30.09.2021 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 150 490 tys. zł. natomiast na 30.09.2020 r. wynosiła: 139 484 tys. zł

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grunty** | **Budynki** | **Urządzenia techniczne** | **Środki transportu** | **Inne środki trwałe** | **Środki trwałe** | **Ogółem** |
|  |  | **i budowle** | **i maszyny** |  |  | **w budowie** |  |
| Stan na 31 grudnia 2020 r. |  |  |  |  |  |  |  |
| Wartość brutto | 7 083 | 138 838 | 9 037 | 924 | 10 284 | 36 114 | 202 281 |
| Umorzenie | - | -38 573 | -7 133 | -690 | -9 348 | - | -55 744 |
| Wartość księgowa netto środków trwałych  | 7 083 | 100 265 | 1 905 | 233 | 936 | 36 114 | 146 537 |
|  w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu | 6 764 | 420 |   |   |   |   | 7 184 |
|  |
| **Zmiany w III kwartałach 2021 r.** |  |  |  |  |  |  |  |
| Rozliczenie środków trwałych | - | 38222 | 5018 | 19 | 980 | -44 239 | - |
|  w budowie |  |  |  |  |  |  |  |
| Zakup bezpośredni | - | - | 79 | - | 118 | 9 551 | 9 748 |
| Zbycie | - | - | - | - | - | - |  |
| Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | -240 | -2834 | - | - | - | - | -3 074 |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji | - | - | -84 | - | -325 | - | -409 |
|  |
| Amortyzacja | - | -2514 | -666 | -6 | -345 | - | -3 531 |
|  w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu | - | -115 | - | - | - | - | -115 |
| Zmniejszenie umorzenia | - | - | 78 | - | 313 | - | 391 |
| z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne |
|  |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu przeklasyfikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | 829 | - | - | - | - | 829 |
| **Stan na 30 wrzenia 2021 r.** |  |  |  |  |  |  |  |
| Wartość brutto | 6 843 | 174 226 | 14 050 | 943 | 11 057 | 1 426 | 208 545 |
| Umorzenie | 0 | -40 258 | -7 720 | -697 | -9 380 | 0 | -58 055 |
| Wartość księgowa netto środków trwałych  | 6 843 | 133 968 | 6 330 | 246 | 1677 | 1 426 | 150 490 |
|  w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu | 6 524 | 248 |  |  |  |  | 6 772 |

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grunty** |  **Budynki** | **Urządzenia techniczne** | **Środki transportu** | **Inne środki**  | **Środki trwałe** | **Ogółem** |
|  |  |  **i budowle** | **i maszyny** | **trwałe** | **w budowie** |
| Stan na 31 grudnia 2019 r. |  |  |  |  |  |  |  |
| Wartość brutto | 7 083 | 125 351 | 9 201 | 926 | 10 490 | 7 625 | 160 677 |
| Umorzenie | - | -36 568 | -7 067 | -673 | -9 510 | - | -53 818 |
| Wartość księgowa netto środków trwałych  | 7 083 | 88 784 | 2 134 | 253 | 980 | 7 625 | 106 859 |
|  w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu | 6 764 | 649 |  |  |  |  | 7 413 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zmiany w III kwartałach 2020 r.** |  |  |  |  |  |  |  |
| Rozliczenie środków trwałych | - | 790 | 43 | - | - | -833 | - |
|  w budowie |  |  |  |  |  |  |  |
| Zakup bezpośredni | - | - | 37 | - | 67 | 36 463 | 36 567 |
| Zbycie | - | - | 0 | - | - | - | - |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji | - | -1 549 | -520 | -3 | -425 | - | -2 497 |
| Amortyzacja | - | -2 015 | -405 | -15 | -349 | - | -2 784 |
|  w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu | - | -172 | - | - | 0 | - | -172 |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | - | 485 | 427 | 3 | 423 | - | 1 338 |
|   |   |   |   |   |   |   |   |
| **Stan na 30 września 2020 r.** |  |  |  |  |  |  |  |
| Wartość brutto | 7 083 | 124 592 | 8 762 | 923 | 10 132 | 43 254 |
| Umorzenie | - | -38 097 | -7 045 | -686 | -9 436 | - | -55 263 |
| **Wartość księgowa netto środków trwałych**  | **7 083** | **86 495** | **1 717** | **238** | **696** | **43 254** | **139 484** |
|  w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu | 6 764 | 477 |  |  |  |  | 7 241 |

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

Dnia 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 tys. zł. netto + podatek VAT.

Aneksem nr 1 do umowy zmieniono wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy na kwotę 44 216 tys. zł. netto +podatek VAT.

Aneksem nr 2 zostało zmienione wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy na kwotę 47 042 tys. zł + podatek VAT

Aneksem nr 3 zostało zmienione wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy na kwotę 47 335 tys. zł +podatek VAT

Inwestycja była realizowana zgodnie z dokumentacją projektową opracowaną przez R2 Lesław Rubik z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Marszałka Piłsudskiego 23, 50-044 Wrocław.

Łączne wynagrodzenie Projektanta wynosi 2 293 tys. zl.

Dnia 30 września 2020 r zawarty został aneks nr 3 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 nr 3 łączne wynagrodzenie ryczałtowe netto za wykonanie całego przedmiotu umowy określono na kwotę 875 tys. złotych.

Spółka zawarła umowy na modernizację wszystkich pokoi za łączną cenę 1 770 tys. zł. netto +podatek VAT. Zakończono budowę przyległego parkingu  za cenę 1 146 tys. zł. netto +podatek VAT.

Dodatkowo Spółka zawarła umowy na dostawy wyposażenia technologii kuchni, pokoi i stref ogólnych, urządzeń do bazy zabiegowej oraz inne  usługi i dostawy związane z  rozbudową SU Argentyt w Dąbkach na łączną kwotę 3 000 tys. zł + podatek VAT.

Budżet inwestycji wynosił 59 649 tys. zł.

Generalny Wykonawca nie dotrzymał umownego terminu zakończenia i rozliczenia inwestycji (31.01.2021 r.).

W dniu 15.07.2021 r. został dokonany odbiór końcowy robót realizowanych przez Generalnego Wykonawcę - ADAMIETZ sp. z o.o.

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

Na dzień 30 września 2021 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.**

Nie wystąpiły 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 01.01.2021 r. do dnia 30.09.2021 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 2021, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2021 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:

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

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

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2, 310 500 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 2,13 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 310 500 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,13 % ogólnej liczby głosów oraz

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 1, 9 842 125 akcji zwykłych na okaziciela INTERFERIE S.A., które stanowią 67,58 % kapitału zakładowego i dają 9 842 125 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 67,58 %
w ogólnej liczbie głosów.

 Zatem pośrednio, poprzez podmioty zależne, Fundusz posiada łącznie 10 152 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 69,71% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 152 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 69,71% 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.

W trakcie 9 m-cy 2021 roku nie nastąpiła zmiana liczby akcji.

Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

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

**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 założenia dotyczące rozwoju Spółki w obszarze turystyki zdrowotnej, poprzez realizowanie zadań inwestycyjnych. Czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki jest sytuacja związana z ograniczeniami
w działalności obiektów Emitenta, spowodowana Covid-19, opisana w punkcie XXIV.

Kluczowym dla kolejnych kwartałów będzie prawne przywrócenie funkcjonowania obiektów w pełnym zakresie oraz planowana inwestycja w obiekcie INTERFERIE w Kołobrzegu.

Na dzień bilansowy zarząd emitenta przeprowadził procedurę oceny istnienia przesłanek świadczących
o możliwości utraty wartości.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, zarząd emitenta dokonał analizy co najmniej następujących przesłanek:

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji:

* istnieją obserwowalne przesłanki, że wartość rynkowa składnika aktywów spadła w danym okresie znacznie bardziej niż oczekiwano by wraz z upływem czasu lub w związku z normalnym użyciem,
* w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony,
* w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu
z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,
* wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji:

* dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
* w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące
i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony.

Zarząd uznał, iż do dowodów pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości danego składnika aktywów, zaliczyć można następujące przesłanki:

* przepływy pieniężne wydatkowane na nabycie danego składnika aktywów lub późniejsze zapotrzebowanie na środki pieniężne przeznaczane na eksploatację lub konserwację tego składnika aktywów są znacznie wyższe niż kwoty pierwotnie przewidziane w budżecie na te cele;
* wystąpiły straty operacyjne lub wypływy pieniężne netto związane ze składnikiem aktywów, po podsumowaniu wyników bieżącego okresu.

Zarząd emitenta zwracał również uwagę na istnienie innych przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości danego składnika aktywów, co nakładałoby obowiązek ustalenia jego wartości odzyskiwalnej.

30 września 2021 roku cena akcji Spółki wynosiła 4,3200 zł, a liczba akcji wynosi 14,564 tysięcy akcji. Wycena giełdowa spółki INTERFERIE S.A. w trakcie 2021 r. kształtowała się zatem poniżej wartości bilansowej aktywów netto spółki. W wyniku przeprowadzonych czynności między innymi wystąpienie strat operacyjnych bieżącego okresu (wpływ pandemii COVID-19) oraz niższą rynkową kapitalizację spółki od wartości bilansowej aktywów netto Spółka uznała, że zaistniały przesłanki do oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości aktywów spółki (wartość bilansowa testowanych aktywów 153mln PLN).

Na potrzeby oceny oszacowania wartości odzyskiwalnej emitent wyodrębnił następujące ośrodki wypracowujące środki pieniężne (OWSP): INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OSW Cechsztyn, INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn, INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt, INTERFERIE w Świeradowie Zdroju – Hotel Malachit i INTERFERIE w Szklarskiej Porębie - Hotel Bornit.

INTERFERIE w Głogowie spółka zakwalifikowała na dzień bilansowy zgodnie z MSSF 5 jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Dla potrzeb oceny utraty wartości wartość odzyskiwalna aktywów została ustalona w kwocie odpowiadającej wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub też w wartości użytkowej (będącą bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania ośrodka wypracowującego środki pieniężne) – w zależności od tego która z nich jest wyższa.

Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie sumy przyszłych przepływów pieniężnych wyodrębnionych OWSP zdyskontowanych stopą oszacowaną na podstawie wskaźników stosowanych w branży hotelarskiej
w obiektach:

* INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OSW Cechsztyn,
* INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn,
* INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt

Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży (na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych) w obiektach:

* INTERFERIE w Głogowie,
* INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie,
* INTERFERIE Hotel Malachit w Świeradowie Zdroju.

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości przyjmując następujące założenia:

1. Spółka będzie kontynuowała działalność w niezmienionym istotnie zakresie z wykorzystaniem obecnych jednostek eksploatacyjnych za wyjątkiem INTERFERIE w Głogowie przeznaczonym do zbycia.
2. Przepływy pieniężne przyjęte na podstawie wiarygodnych szacunków Zarządu INTERFERIE S.A. akceptowanych przez Radę Nadzorczą Spółki.
3. Nakłady inwestycyjne w okresie prognozy przyjęte na podstawie budżetu inwestycyjnego Spółki i planów Zarządu uzgodnionych z Radą Nadzorczą Spółki (na okres 5 lat dla INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyn, oraz 10 lat dla podlegających inwestycji INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn oraz INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt).
4. Stopa dyskontowa skalkulowana na poziomie 9,12%, netto przy przyjęciu aktualnych parametrów makroekonomicznych oraz branżowych dla Spółki.
5. Przyjęto koszty doprowadzenia do sprzedaży w łącznej wysokości 3% (w tym: koszty usług prawnych, biura nieruchomości i inne obciążenia związane z transakcją sprzedaży).

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów spółki oszacowana wartość odzyskiwalna aktywów była na poziomie wyższym niż wartość bilansowa aktywów, co zgodnie z MSR 36 par. 8 - nie dało podstaw do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

W ocenie Zarządu cena akcji Spółki (niska kapitalizacja) wynika m.in. z ich niewielkiej płynności (co jest związane ze stałym akcjonariatem), a także trwającym procesem odbudowy wartości Spółki.

Podsumowanie ustalonych wartości odzyskiwalnych:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Wartość bilansowa | Wartość odzyskiwalna |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyn | 9 437 | 15 990 |
| INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn | 18 699 | 33 408 |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt | 76 976 | 114 806 |
| INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie | 23 198 | 25 925 |
| INTERFERIE Hotel Malachit w Świeradowie Zdroju | 21 769 | 23 153 |
| INTERFERIE w Głogowie | 2 251 | 2 528 |
|  |  |  |

Wycena wykazała znaczną wrażliwość wartości godziwej na przyjęte poziomy stopy dyskonta oraz zmiany zysku operacyjnego w okresie prognozy dla poniższych OWSP.

Na potrzeby analizy wrażliwości każdy z powyższych parametrów zmieniono o 6%.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   |   |  Wartość bilansowa | analiza wrażliwości wartości majątku na zmianę stopy dyskonta  | analiza wrażliwości wartości majątku na zmianę zysku operacyjnego |
|   |  | + 6%  |  -6% | +6% | -6% |
|   |  |   |   |   |   |   |
|   |  |  |  |  |  |  |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyn |  | 9 437 | 14 800 | 17 377 | 16 959 | 15 020 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn |  | 18 699 | 27 476 | 40 428 | 37 922 | 28 893 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt |  | 76 976 | 107 395 | 123 399 | 120 971 | 108 640 |
|  |  |  |  |  |  |  |

Zmiana stopy dyskonta oraz zmiana wartości zysku operacyjnego, przy której wycena majątku byłaby zrównana
z wartością bilansową, przedstawiają się jak poniżej:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   | wzroststopy dyskonta o pkt proc. | % spadek zysku operacyjnego |
|  |  |  |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyn | 4,6 | 40,6 |
|  |  |  |
| INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn | 1,56 | 19,6 |
|  |  |  |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt | 3,98 | 36,9 |

Dla nieruchomości INTERFERIE w Głogowie, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość godziwą przedmiotu wyceny w wysokości 2 528 tys. zł (2 452 tys. zł po uwzględnieniu 3% kosztów doprowadzenia do sprzedaży). Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 30.09.2021 r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wynosi: 2 251 tys. zł.

Dla nieruchomości INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość odzyskiwalną przedmiotu wyceny w wysokości 25 925 tys. zł Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 30.09.2021 r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wynosi: 23 198 tys. zł.

Dla nieruchomości INTERFERIE Hotel Malachit w Świeradowie Zdroju, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość odzyskiwalną przedmiotu wyceny w wysokości 23 153 tys. zł. Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 30.09.2021 r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wynosi: 21 769 tys. zł.

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

W związku z pojawieniem się pod koniec 2019 r. w Chinach, a następnie globalnym rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, Zarząd spółki INTERFERIE S.A. na bieżąco monitoruje globalną sytuację gospodarczą i potencjalny negatywny wpływ na Spółkę. Ograniczenia związane z brakiem możliwości prowadzenia działalności hotelarskiej wprowadzone przez Rządowe Rozporządzenia skutkowały wyłączeniem obiektów Spółki
z działalności.

W Dzienniku Ustaw zostało opublikowane Rozporządzenie Rady Ministrów z 29 stycznia 2021 roku, przedłużające obostrzenia do 14 lutego 2021 roku. Rozporządzenie jednocześnie nieznaczenie poszerzyło katalog grup zawodowych, które mogły korzystać z usług hotelarskich o specjalistyczne grupy zawodowe.

Rozporządzenie z 11.02.2021 r. regulujące prowadzenie usług hotelarskich do 28.02.2021 r. zostało opublikowane 11.02.2021 r. w Dzienniku Ustaw. Główne zasady obowiązujące branżę od 12 lutego dotyczyły: 50% dostępności pokoi, otwarcia basenów, posiłki wyłącznie w formie room-service, zamknięcie restauracji.

Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19 marca 2021 roku w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii (Dz.U. z 2021 r. poz. 512, z późniejszymi zmianami) wprowadziło lockdown branży hotelarskiej od 20 marca do 27 kwietnia 2021 roku w całym kraju. Możliwe było prowadzenie działalności dla grup sportowych z licencją.

Od 8 maja 2021 r. ponownie zezwolono na otwarcie hoteli (z limitem obłożenia 50% miejsc), z dniem 26 czerwca limit obłożenia podniesiono do 75% miejsc.

Spółka na bieżąco podejmuje działania celem ograniczania ekspozycji na ryzyko, korzystając z dostępnej pomocy Państwa oraz mając na uwadze fakt, iż jednym z priorytetów jest zatrzymanie wykwalifikowanej kadry niezbędnej przy wznowieniu działalności i zapewnienie wysokiej jakości świadczonych usług.

Na bieżąco monitorowana jest sytuacja, celem zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom.

W okresie ograniczonego prawa prowadzenia działalności hotelowej INTERFERIE S.A prowadzona jest aktywna polityka sprzedażowa i utrzymywane są kontakty ze stałymi klientami Spółki.

W 2021 roku zgodnie z art.15gga ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach
z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020r. poz.1842, z późn.zm), Dolnośląski Wojewódzki Urząd Pracy przekazał środki na wypłatę świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy w kwocie 589 tys. zł.

W 2020 roku, w związku ze znacznym spadkiem sprzedanych osobonocy, Spółka otrzymała dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników wraz ze składkami na ubezpieczenia społeczne, zgodnie z art.15zzb ustawy
 o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw
w kwocie 1 777 tys. zł.

W 2020 roku INTERFERIE S.A. otrzymała pomoc de minimis w postaci odroczenia terminów płatności podatku od nieruchomości, za m-ce X, IV-VI 2020 r. w łącznej kwocie 180 tys. zł, do 30 września 2020 r. Spółka otrzymała zaświadczenia o uzyskanej pomocy de minimis na łączną kwotę opłaty prolongacyjnej, która nie została Spółce naliczona, w wysokości 3 tys. zł ( 696,96 euro).

W 2021 roku Spółka otrzymała pomoc de minimis w postaci pomniejszenia opłaty rocznej z tyt. użytkowania wieczystego nieruchomości w kwocie 9 tys. zł oraz zwolnienie z podatku od nieruchomości, w kwocie 62 tys. zł na podstawie art. 15p ust.1 w związku z art. 15 zzzh Ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (…).

W bieżącym okresie, na podstawie przepisów art. 15 ja ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, Spółka uzyskała pomniejszenie opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości Skarbu Państwa za 2020 rok w kwocie 213 tys. zł

W marcu br. Spółka otrzymała wsparcie z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości: 3.283 tys. zł. O podpisaniu UMOWY POŻYCZKI PREFERENCYJNEJ w Ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm Zarząd poinformował Raportem bieżącym Nr 6/2021 z dnia 16 lutego 2021 roku. Pożyczka została umorzona w miesiącu wrześniu br. w kwocie: 2.395,5 tys. zł.

Obecnie trudno jest jednak przewidzieć zakres i czas trwania epidemii oraz wpływ na sytuację finansową Spółki
w całym roku 2021. Emitent podjął wszystkie niezbędne działania mające na celu ochronę Klientów
i Pracowników Spółki. Spółka zastosowała się do zaleceń dla obiektów hotelowych w związku z potencjalnym zagrożeniem zarażeniem koronawirusem opracowanych przez Główny Inspektorat Sanitarny, w uzgodnieniu
z Ministerstwem Zdrowia.

**Zarząd INTERFERIE S.A.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Miejscowość i data** | **Funkcja** | **Imię i nazwisko** | **Podpis** |
| Legnica, 22.10.2021 r. | Prezes Zarządu | Łukasz Ciołek |  |
| Legnica, 22.10.2021 r. | Wiceprezes Zarządu | Urszula Bąkowska-Morawska |  |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Miejscowość i data** | **Funkcja** | **Imię i nazwisko** | **Podpis** |
| Legnica, 22.10.2021 r. | Główny Księgowy | Renata Bindas |  |



**INTERFERIE S.A. w Legnicy**

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2021 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** | **III kwartały** | **III kwartały** | **III kwartały** |
|  |  | **narastająco** | **narastająco** | **narastająco** | **narastająco** |
|  |  | **kończące się** | **kończące się** | **kończące się** | **kończące się** |
|  |  | **30 września 2021** | **30 września 2020** | **30 września 2021** | **30 września 2020** |
|   |   |  |  |  |  |
| I. | Przychody ze sprzedaży | 31 580 | 19 460 | 6 916 | 4 381 |
| II. | Zysk z działalności operacyjnej | 3 956 | -6 016 | 866 | -1 354 |
| III. | Zysk przed opodatkowaniem | 3 340 | -225 | 732 | -51 |
| IV. | Zysk netto | 3 332 | -6 820 | 730 | -1 535 |
| V. | Łączne dochody całkowite | 3 332 | -6 820 | 730 | -1 535 |
| 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) | 0,23 | -0,47 | 0,05 | -0,11 |
| VIII. | Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 7 877 | -1 148 | 1 725 | -259 |
| IX. | Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -13 742 | -31 570 | -3 009 | -7 107 |
| X. | Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | 14 199 | 10 963 | 3 109 | 2 468 |
| XI. | Przepływy pieniężne netto razem | 8 334 | -21 755 | 1 825 | -4 898 |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  | **Stan na** | **Stan na** | **Stan na** | **Stan na** |
|  |  | **30.09.2021** | **31.12.2020** | **30.09.2021** | **31.12.2020** |
|  |  | **(niebadane)** |  | **(niebadane)** |  |
| XII. | Aktywa trwałe | 171 105 | 167 194 | 36 933 | 36 230 |
| XIII. | Aktywa obrotowe | 14 754 | 2 973 | 3 185 | 644 |
| XIV. | Aktywa razem | 188 104 | 170 167 | 40 602 | 36 874 |
| XV. | Zobowiązania długoterminowe | 44 304 | 29 994 | 9 563 | 6 500 |
| XVI. | Zobowiązania krótkoterminowe | 19 466 | 19 381 | 4 202 | 4 200 |
| XVII. | Kapitał własny | 124 124 | 120 792 | 26 792 | 26 175 |

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej**

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **Stan na** | **Stan na** |
|  | **30.09.2021** | **31.12.2020** |
|  | (niebadane) |   |
| **Aktywa** |   |   |
| **Aktywa trwałe** | **171 105** | **167 194** |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 150 490 | 146 537 |
| Wartości niematerialne | 27 | 39 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych  | 20 012 | 20 012 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych | 387 | 387 |
| Pozostałe aktywa  | 189 | 219 |
| **Aktywa obrotowe** | **14 754** | **2 973** |
| Zapasy | 332 | 217 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego  | 35 |  - |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 1 223 | 107 |
| Pozostałe aktywa | 3 462 | 1 293 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 9 702 | 1 356 |
| **Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz aktywa wchodzące w skład grupy do zbycia**  | **2 245** |  - |
| **RAZEM AKTYWA** | **188 104** | **170 167** |
|  |  |  |
| **Pasywa** |  |  |
| **KAPITAŁ WŁASNY** | **124 124** | **120 792** |
| Kapitał akcyjny/podstawowy  | 72 821 | 72 821 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | 3 873 | 3 873 |
| Pozostałe elementy kapitału własnego | -88 | -88 |
| Zyski zatrzymane  | 47 518 | 44 186 |
| **ZOBOWIĄZANIA** | **63 770** | **49 375** |
| **Zobowiązania długoterminowe** | **44 304** | **29 994** |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 36 | 29 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | 43 056 | 28 843 |
| Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 338 | 248 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 874 | 874 |
| **Zobowiązania krótkoterminowe** | **19 466** | **19 381** |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 16 246 | 13 657 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | 3 062 | 5 507 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 158 | 158 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | - | 59 |
| **Zobowiązania wchodzące w skład grupy zbycia** | **210** |  - |
| **RAZEM PASYWA** | **188 104** | **170 167** |

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **za 3 miesiące** | **za 9 miesięcy** | **za 3 miesiące** | **za 9 miesięcy** |
|  | **kończące się**  | **kończące się** | **kończące się**  | **kończące się** |
| **Rachunek zysków i strat** | **30 września 2021** | **30 września 2021** | **30 września 2020** | **30 września 2020** |
| Przychody ze sprzedaży | 18 965 | 31 580 | 9 983 | 19 460 |
|  Przychody ze sprzedaży usług | 18 905 | 31 472 | 9 936 | 19 340 |
|  Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 60 | 108 | 47 | 120 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 11 781 | 24 907 | 6 753 | 15 023 |
|  Koszty sprzedanych usług | 11 747 | 24 852 | 6 736 | 14 980 |
|  Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 34 | 55 | 17 | 43 |
| **Zysk brutto ze sprzedaży** | **7 184** | **6 673** | **3 230** | **4 437** |
| Koszty sprzedaży  | 632 | 1 227 | 505 | 1 117 |
| Koszty ogólnego zarządu | 1 498 | 4 122 | 1 018 | 3 726 |
| Pozostałe przychody i zyski operacyjne | 2 413 | 2 960 | 54 | 2 024 |
| Pozostałe koszty i straty operacyjne | 130 | 328 | 1 700 | 7 634 |
| **Zysk z działalności operacyjnej** | **7 337** | **3 956** | **61** | **-6 016** |
| Przychody finansowe | 53 | 110 | 0 | 0 |
| Koszty finansowe | 361 | 726 | 286 | 835 |
| **Zysk przed opodatkowaniem** | **7 029** | **3 340** | **-225** | **-6 851** |
| Podatek dochodowy  | 894 | 8 | 51 | -31 |
| część bieżąca | 147 | -81 | 0 | 40 |
| część odroczona | 747 | 89 | 51 | -71 |
| **Zysk netto**  | **6 135** | **3 332** | **-276** | **-6 820** |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty: | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia | 0 | 0 | 0 | 0 |
|  Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **CAŁKOWITE DOCHODY** | **6 135** | **3 332** | **-276** | **-6 820** |
| Zysk przypadający: |  |  |  |  |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 6 135 | 3 332 | -276 | -6 820 |
| Łączne całkowite dochody przypadające: |  |  |  |  |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | 6 135 | 3 332 | -276 | -6 820 |

**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. 2020r.** | **72 821** | **3 873** | **44 186** | **-88** | **120 792** |
| Całkowite dochody |  |  | 3 332 |  | 3 332 |
| **Stan na 30 września 2021 r.** | **72 821** | **3 873** | **47 518** | **-88** | **124 124** |
| (niebadane) |
|  |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
|  | **Kapitał akcyjny / podstawowy** | **Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji** | **Zyski/Straty zatrzymane** | **Pozostałe elementy kapitału własnego** | **Razem kapitał własny** |
|  |
| **Stan na 31.12. 2019r.** | **72 821** | **3 873** | **53 859** | **-320** | **130 23** |
| Całkowite dochody |  |  | -6 820 |  | -6 820 |
| **Stan na 30 września 2020 r.** | **72 821** | **3 873** | **47 039** | **-320** | **123 413** |
| (niebadane) |

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **za 9 miesięcy** | **za 9 miesięcy** |
|  | **kończące się** | **kończące się** |
|  | **30 września 2021** | **30 września 2020** |
| **Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej** |  |  |
|  Zysk netto roku obrotowego | 3 332 | -6 820 |
|  Korekty: | 926 | 4 748 |
| Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat | 8 | -31 |
| Amortyzacja | 3 561 | 1 886 |
| Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | 19 | 1 159 |
| Odpis z tytułu utraty wartości |  - | - |
| Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)  | 726 | 655 |
| Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych  | -122 | 145 |
| Zmiany stanu rezerw | -59 | 0 |
| Inne korekty | -3 207 | 935 |
| **Zmiany stanu kapitału obrotowego:** | **3 572** | **417** |
| Zapasy | -115 | 47 |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | -3 165 | -1 252 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 6 851 | 1 622 |
|  Podatek dochodowy zapłacony | 47 | 507 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej** | **7 877** | **-1 148** |
| **Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej** |  |  |
| Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | -13 742 | -31 570 |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych |  | 0 |
| Dywidendy otrzymane |  | 0 |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej** | **-13 742** | **-31 570** |
| **Przepływy pieniężne z działalności finansowej** |  |  |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 19 888 | 10 821 |
| Spłata kredytów i pożyczek | -1 993 | -871 |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -171 | -164 |
| Kredyt dzienny w cash poolingu | -3 240 | 1 603 |
| Odsetki zapłacone | -874 | -426 |
| Inne wpływy/wydatki finansowe  | 589 |  - |
| **Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej** | **14 199** | **10 963** |
| (Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 8 334 | -21 755 |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych  | 12 | 35 |
|  **Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu** | **1 356** | **22 439** |
| **Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku** | **9 702** | **719** |

Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.
sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2021 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 2021 r. ( w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.09.2021 r.)

- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2020r. ( w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2020 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2021 r. oraz na 31.12.2020 r.

- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 30 września 2021 oraz za 3 m-ce kończące się 30 września 2020 r., a także za 9 m-cy kończących się 30 września 2021 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2020 r.

- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2021 r. oraz 30 września 2020 r.

- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2021 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2020 r.

- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień 30 września 2020 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2021 roku i 30 września 2020 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:

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

Akcje spółki znajdują się w obrocie na rynku regulowanym na 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 69,71% akcji Spółki (Szczegóły w nocie XXI).

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 2021 r. wchodzili:

- Łukasz Ciołek – Prezes Zarządu

- Urszula Bąkowska-Morawska – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie 9 m-cy 2021 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

* przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,5664 PLN/EUR,
* przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2021 r. według kursu 4,6329 PLN/EUR
* przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,4420 PLN/EUR,
* przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2020 r. według kursu 4,6148 PLN/EUR.

***2. Zasady rachunkowości.***

***2.1 Podstawa sporządzenia.***

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

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

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

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

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

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 2020 r. opublikowanym w dniu 12.03.2021 r.

**2.2 Polityka rachunkowości.**

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: *„Sprawozdanie finansowe za 2020 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 12.03.2021 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

Od dnia 1 stycznia 2021 roku w INTERFERIE S.A. obowiązuje nowy plan kont, wdrożony w związku ze świadczeniem przez Spółkę usług, o których mowa w art. 31lc ust. 6 ustawy o świadczeniach opieki zdrowotnej finansowanych ze środków publicznych .

**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 .**

1. ***Sytuacja i wyniki finansowe znaczącej Spółki stowarzyszonej***

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

Na dzień 30 września 2021 r. aktywa Spółki Interferie Medical SPA wyniosły 104 645 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2020 r. nastąpił wzrost wartości aktywów Spółki o 4 373 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2021 r. wyniosły 36 902 tys. zł i wzrosły w stosunku do stanu z 31.12.2020 r. o 3 606 tys. zł.

Za 9 m-cy 2021 r. Spółka Interferie Medical SPA osiągnęła zysk netto w wysokości 766 tys. zł (158 tys. zł
w analogicznym okresie roku ubiegłego).

1. ***Wycena aktywów trwałych***

W okresie 9 miesięcy 2021 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 3 561 tys. zł (1 885 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

1. ***Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania***

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  |  | **Stan na dzień** |
|  |  | **30.09.2021**(niebadane) | **31.12.2020** |
| **Długoterminowe kredyty i pożyczki** |  |   |   |
| Kredyty |  | 38 088 | 23 849 |
| Pożyczki |  | 344 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego |  | 4 624 | 4 994 |
| **Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem**  |  | **43 056** | **28 843** |
| **Krótkoterminowe kredyty i pożyczki** |  |  |  |
| Kredyty |  | 2 366 | 1 777 |
| Pożyczki |  | 217 | - |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego |  | 479 | 490 |
| Kredyty w rachunku bieżącym |  | - |  - |
| Kredyt dzienny w cashpoolingu |  | - | 3 240 |
| **Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem** |  | **3 062** | **5 507** |
|  |  |  |  |
| **Kredyty i pożyczki, razem** |  | **46 118** | **34 350** |

**Opis zawartych umów kredytowych:**

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

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

1. Kredyt A, w rachunku bieżącym udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30 czerwca 2019 roku ( Spółka nie odnowiła kredytu );
2. 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 S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku ( kredyt spłacony zgodnie z umową );
* INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku. ( kredyt został spłacony )
1. Kredyt C, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Argentyt w Dąbkach, udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku. Wartość kredytu została zmieniona Aneksem nr 4 z dnia 12 sierpnia 2020 roku do kwoty 41.754.000,00 PLN. Na dzień bilansowy kredyt został uruchomiony w kwocie 40.454.375,81 PLN.
2. Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn w Kołobrzegu, udzielony INTERFERIE S.A. 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 D na dzień bilansowy nie jest uruchomiony.

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

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

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

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

1. 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.

1. 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.

1. 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.

1. 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.

1. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

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

1. 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 2021 r. jest na poziomie 23,52 %. Zgodnie z Aneksem nr 3 do Umowy Kredytowej Wskaźnik DSCR na dzień 30 września 2021 r. nie jest weryfikowany. Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia Umowy Kredytowej zawartej dnia 08 marca 2016 roku.

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

Za 9 m-cy 2021 roku, Spółka zapłaciła odsetki i opłaty od kredytów w łącznej wysokości 421 tys. zł.

Za 9 m-cy 2021 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 1,92%.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|  |  |
| --- | --- |
|  | **Stan na dzień** |
|  | **30 września 2021****(niebadane)** | **31 grudnia 2020** |
| Środki pieniężne w kasie | 24 | 8 |
| Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 515 | 1 344 |
| Inne środki pieniężne | 16 | 4 |
| Inne aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia | 9 147 | - |
| **Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty** | **9 702** | **1 356** |

**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 30.09.2021 r. przedstawia się następująco:

|  |
| --- |
| **Kalkulacja wartości odpisu na dzień 30.09.2021r.** |
|  |  |
| **Wartość portfela na dzień wyceny** | *PLN* |
| Nieprzeterminowane | 876 509 |
| DPD <  1, 30) | 35 888 |
| DPD <30, 60) | 48 231 |
| DPD <60, 90) | 3 813 |
| Default | 307 848 |
|  | **1 272 289** |
|  |  |
| **Wartość odpisu na dzień wyceny** | *PLN* |
| Nieprzeterminowane | 32 168 |
| DPD <  1, 30) | 2 814 |
| DPD <30, 60) | 16 495 |
| DPD <60, 90) | 2 878 |
| Default | 307 848 |
| Wartość bez zabezpieczeń | 362 202 |
| Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń | 0 |
| **Łączna wartość odpisu** | **362 202** |

Łączna wartość odpisu na dzień 30.09.2021 r. w stosunku do stanu na 31.12.2020 roku wzrosła o kwotę
62 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 158 tys. zł rozliczonego
w wynik.

W rezerwie na podatek odroczony w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 247 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2020 roku nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 2 330 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy oraz 48 tys. zł w inne całkowite dochody.

W rezerwie na podatek odroczony w trakcie 12 m-cy 2020 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 164 tys. zł,
która została odniesiona na wynik finansowy oraz 6 tys. zł odniesione na inne całkowite dochody.

***b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.***

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,

- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto,

- na 30.09.2021 r. dokonano odpisu aktualizującego należności (MSSF9) w łącznej wartości 362 tys. zł.
W stosunku do kalkulacji na 31.12.2020 r. wynoszącej 300 tys. zł wartość odpisu wzrosła o 62 tys. zł.

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

W okresie 9 miesięcy 2021 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 5/2021 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 14 czerwca 2021 r. strata netto INTERFERIE S.A. za rok obrotowy 2020 w wysokości 9.671.941,92 zł (słownie: dziewięć milionów sześćset siedemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści jeden złotych i dziewięćdziesiąt dwa grosze) pokryta została z pozostałego kapitału zapasowego Spółki.

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”.

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

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

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

**Wszystkie pozostałe segmenty**. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo
w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe, przychody z usług administracyjnych oraz opłaty licencyjnej za znak towarowy.

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

**Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2021 r.** (niezbadane)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **Wszystkie**  |  |  |
|  | **Działalność**  | **pozostałe** | **Pozycje**  | **Razem** |
|  | **hotelarska** | **segmenty** | **nieprzypisane** |
| Przychody ze sprzedaży  | 30 359 | 1 221 | - | 31 580 |
| Koszt własny sprzedaży | 24 726 | 181 | - | 24 907 |
| w tym amortyzacja | 3 318 | 23 | - | 3 341 |
| **Zysk brutto ze sprzedaży** | **5 632** | **1 040** | **-** | **6 673** |
| Koszty sprzedaży i zarządu |  |  | 5 349 | 5 349 |
| w tym amortyzacja |  |  | 3 | 3 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych |  |  | 2 632 | 2 632 |
| **Zysk operacyjny** | **5 632** | **1 040** | **-2 717** | **3 956** |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych |  |  | -616 | -616 |
| **Zysk przed opodatkowaniem** | **5 632** | **1 040** | **-3 332** | **3 340** |
| Podatek dochodowy  | - | - | 8 | 8 |
| **Zysk netto** | **5 632** | **1 040** | **-3 341** | **3 332** |

|  |
| --- |
| **Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2020r.** (niezbadane) |
|  |  | **Wszystkie**  |  |  |
|  | **Działalność**  | **pozostałe** | **Pozycje**  | **Razem** |
|  | **hotelarska** | **segmenty** | **nieprzypisane** |
| Przychody ze sprzedaży  | 18 188 | 1 272 |  | 19 460 |
| Koszt własny sprzedaży | 14 827 | 195 | - | 15 023 |
| w tym amortyzacja | 2 561 | 34 | - | 2 595 |
| **Zysk brutto ze sprzedaży** | **3 361** | **1 077** | **-** | **4 437** |
| Koszty sprzedaży i zarządu |  |  | 4 843 | 4 843 |
| w tym amortyzacja |  |  | 225 | 225 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych |  |  | -5 610 |
| **Zysk operacyjny** | **3 361** | **1 077** | **-10 453** | **-6 016** |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych |  |  | -835 | -835 |
| **Zysk przed opodatkowaniem** | **3 361** | **1 077** | **-11 288** | **-6 851** |
| Podatek dochodowy  | - | - | -31 | -31 |
| **Zysk netto** | **3 361** | **1 077** | **-11 257** | **-6 820** |

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 mogłyby w znaczący sposób wpłynąć na 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.

**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** | **1 001** | **-1 712** |
| - | otrzymane gwarancje  | 1 001 | -1 712 |
| - | kary warunkowe | - | - |
| **2.** | **Zobowiązania pozabilansowe** | **201 393** | **275** |
| - | zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów    | 201 386 | 787 |
| - | gwarancje bankowe udzielone | - | -246 |
| - | opłaty warunkowe za wycinkę drzew/krzewów | 7 | -266 |

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2021 r. nie udzielała:

1. kredytów, pożyczek i gwarancji,
2. 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 1.01.2021 r. do 30.09.2021 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto 9 748 tys. zł, natomiast na zmniejszenie z tytułu likwidacji 409 tys. zł , z tytułu przeklasyfikowania do aktywów przeznaczonych do sprzedaży 3 074 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2020r. do 30.09.2020 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 36 567 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 2 497 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.09.2021 r. wynosił 0 tys. zł. (na 30.09.2020 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 30.09.2021 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 150 490 tys. zł. natomiast na 30.09.2020 r. wynosiła: 139 484 tys. zł

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 września 2021 r.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grunty** | **Budynki** | **Urządzenia techniczne** | **Środki transportu** | **Inne środki trwałe** | **Środki trwałe** | **Ogółem** |
|  |  | **i budowle** | **i maszyny** |  |  | **w budowie** |  |
| Stan na 31 grudnia 2020 r. |  |  |  |  |  |  |  |
| Wartość brutto | 7 083 | 138 838 | 9 037 | 924 | 10 284 | 36 114 | 202 281 |
| Umorzenie | - | -38 573 | -7 133 | -690 | -9 348 | - | -55 744 |
| Wartość księgowa netto środków trwałych  | 7 083 | 100 265 | 1 905 | 233 | 936 | 36 114 | 146 537 |
|  w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu | 6 764 | 420 |   |   |   |   | 7 184 |
|  |
| **Zmiany w III kwartałach 2021 r.** |  |  |  |  |  |  |  |
| Rozliczenie środków trwałych | - | 38222 | 5018 | 19 | 980 | -44 239 | - |
|  w budowie |  |  |  |  |  |  |  |
| Zakup bezpośredni | - | - | 79 | - | 118 | 9 551 | 9 748 |
| Zbycie | - | - | - | - | - | - |  |
| Przeklasyfikowanie do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | -240 | -2834 | - | - | - | - | -3 074 |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji | - | - | -84 | - | -325 | - | -409 |
|  |
| Amortyzacja | - | -2514 | -666 | -6 | -345 | - | -3 531 |
|  w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu | - | -115 | - | - | - | - | -115 |
| Zmniejszenie umorzenia | - | - | 78 | - | 313 | - | 391 |
| z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne |
|  |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu przeklasyfikowania do aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży | - | 829 | - | - | - | - | 829 |
| **Stan na 30 wrzenia 2021 r.** |  |  |  |  |  |  |  |
| Wartość brutto | 6 843 | 174 226 | 14 050 | 943 | 11 057 | 1 426 | 208 545 |
| Umorzenie | 0 | -40 258 | -7 720 | -697 | -9 380 | 0 | -58 055 |
| Wartość księgowa netto środków trwałych  | 6 843 | 133 968 | 6 330 | 246 | 1677 | 1 426 | 150 490 |
|  w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu | 6 524 | 248 |  |  |  |  | 6 772 |

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r.**

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **Grunty** |  **Budynki** | **Urządzenia techniczne** | **Środki transportu** | **Inne środki**  | **Środki trwałe** | **Ogółem** |
|  |  |  **i budowle** | **i maszyny** | **trwałe** | **w budowie** |
| Stan na 31 grudnia 2019 r. |  |  |  |  |  |  |  |
| Wartość brutto | 7 083 | 125 351 | 9 201 | 926 | 10 490 | 7 625 | 160 677 |
| Umorzenie | - | -36 568 | -7 067 | -673 | -9 510 | - | -53 818 |
| Wartość księgowa netto środków trwałych  | 7 083 | 88 784 | 2 134 | 253 | 980 | 7 625 | 106 859 |
|  w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu | 6 764 | 649 |  |  |  |  | 7 413 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **Zmiany w III kwartałach 2020 r.** |  |  |  |  |  |  |  |
| Rozliczenie środków trwałych | - | 790 | 43 | - | - | -833 | - |
|  w budowie |  |  |  |  |  |  |  |
| Zakup bezpośredni | - | - | 37 | - | 67 | 36 463 | 36 567 |
| Zbycie | - | - | 0 | - | - | - | - |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji | - | -1 549 | -520 | -3 | -425 | - | -2 497 |
| Amortyzacja | - | -2 015 | -405 | -15 | -349 | - | -2 784 |
|  w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu | - | -172 | - | - | 0 | - | -172 |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | - | 485 | 427 | 3 | 423 | - | 1 338 |
|   |   |   |   |   |   |   |   |
| **Stan na 30 września 2020 r.** |  |  |  |  |  |  |  |
| Wartość brutto | 7 083 | 124 592 | 8 762 | 923 | 10 132 | 43 254 |
| Umorzenie | - | -38 097 | -7 045 | -686 | -9 436 | - | -55 263 |
| **Wartość księgowa netto środków trwałych**  | **7 083** | **86 495** | **1 717** | **238** | **696** | **43 254** | **139 484** |
|  w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu | 6 764 | 477 |  |  |  |  | 7 241 |

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

Dnia 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 tys. zł. netto + podatek VAT.

Aneksem nr 1 do umowy zmieniono wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy na kwotę 44 216 tys. zł. netto +podatek VAT.

Aneksem nr 2 zostało zmienione wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy na kwotę 47 042 tys. zł + podatek VAT

Aneksem nr 3 zostało zmienione wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy na kwotę 47 335 tys. zł +podatek VAT

Inwestycja była realizowana zgodnie z dokumentacją projektową opracowaną przez R2 Lesław Rubik z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Marszałka Piłsudskiego 23, 50-044 Wrocław.

Łączne wynagrodzenie Projektanta wynosi 2 293 tys. zl.

Dnia 30 września 2020 r zawarty został aneks nr 3 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 nr 3 łączne wynagrodzenie ryczałtowe netto za wykonanie całego przedmiotu umowy określono na kwotę 875 tys. złotych.

Spółka zawarła umowy na modernizację wszystkich pokoi za łączną cenę 1 770 tys. zł. netto +podatek VAT. Zakończono budowę przyległego parkingu  za cenę 1 146 tys. zł. netto +podatek VAT.

Dodatkowo Spółka zawarła umowy na dostawy wyposażenia technologii kuchni, pokoi i stref ogólnych, urządzeń do bazy zabiegowej oraz inne  usługi i dostawy związane z  rozbudową SU Argentyt w Dąbkach na łączną kwotę 3 000 tys. zł + podatek VAT.

Budżet inwestycji wynosił 59 649 tys. zł.

Generalny Wykonawca nie dotrzymał umownego terminu zakończenia i rozliczenia inwestycji (31.01.2021 r.).

W dniu 15.07.2021 r. został dokonany odbiór końcowy robót realizowanych przez Generalnego Wykonawcę - ADAMIETZ sp. z o.o.

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

Na dzień 30 września 2021 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.**

Nie wystąpiły 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 01.01.2021 r. do dnia 30.09.2021 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 2021, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2021 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:

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

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

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2, 310 500 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 2,13 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 310 500 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 2,13 % ogólnej liczby głosów oraz

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 1, 9 842 125 akcji zwykłych na okaziciela INTERFERIE S.A., które stanowią 67,58 % kapitału zakładowego i dają 9 842 125 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 67,58 %
w ogólnej liczbie głosów.

 Zatem pośrednio, poprzez podmioty zależne, Fundusz posiada łącznie 10 152 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 69,71% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 152 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 69,71% 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.

W trakcie 9 m-cy 2021 roku nie nastąpiła zmiana liczby akcji.

Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

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

**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 założenia dotyczące rozwoju Spółki w obszarze turystyki zdrowotnej, poprzez realizowanie zadań inwestycyjnych. Czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki jest sytuacja związana z ograniczeniami
w działalności obiektów Emitenta, spowodowana Covid-19, opisana w punkcie XXIV.

Kluczowym dla kolejnych kwartałów będzie prawne przywrócenie funkcjonowania obiektów w pełnym zakresie oraz planowana inwestycja w obiekcie INTERFERIE w Kołobrzegu.

Na dzień bilansowy zarząd emitenta przeprowadził procedurę oceny istnienia przesłanek świadczących
o możliwości utraty wartości.

Oceniając istnienie przesłanek świadczących o możliwości utraty wartości któregoś ze składników aktywów, zarząd emitenta dokonał analizy co najmniej następujących przesłanek:

Przesłanki pochodzące z zewnętrznych źródeł informacji:

* istnieją obserwowalne przesłanki, że wartość rynkowa składnika aktywów spadła w danym okresie znacznie bardziej niż oczekiwano by wraz z upływem czasu lub w związku z normalnym użyciem,
* w ciągu okresu nastąpiły lub nastąpią w niedalekiej przyszłości znaczące i niekorzystne dla jednostki zmiany o charakterze technologicznym, rynkowym, gospodarczym lub prawnym w otoczeniu, w którym jednostka prowadzi działalność, lub też na rynkach, na które dany składnik aktywów jest przeznaczony,
* w ciągu okresu nastąpił wzrost rynkowych stóp procentowych lub innych rynkowych stóp zwrotu
z inwestycji i prawdopodobne jest, że wzrost ten wpłynie na stopę dyskontową stosowaną do wyliczenia wartości użytkowej danego składnika aktywów i istotnie obniży wartość odzyskiwalną składnika aktywów,
* wartość bilansowa aktywów netto jednostki sporządzającej sprawozdanie finansowe jest wyższa od wartości ich rynkowej kapitalizacji.

Przesłanki pochodzące z wewnętrznych źródeł informacji:

* dostępne są dowody na to, że nastąpiła utrata przydatności danego składnika aktywów lub jego fizyczne uszkodzenie,
* w ciągu okresu nastąpiły lub też prawdopodobne jest, że w niedalekiej przyszłości nastąpią znaczące
i niekorzystne dla jednostki zmiany dotyczące zakresu lub sposobu, w jaki dany składnik aktywów jest aktualnie użytkowany, lub, zgodnie z oczekiwaniami, będzie użytkowany. Do takich zmian zalicza się niewykorzystywanie składnika aktywów, plany zaniechania działalności lub restrukturyzacji działalności, do której dany składnik należy, lub plany zbycia tego składnika aktywów przed uprzednio przewidzianym terminem oraz ponowna ocena okresu użytkowania danego składnika aktywów z nieokreślonego na okres określony.

Zarząd uznał, iż do dowodów pochodzących ze sprawozdawczości wewnętrznej wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości danego składnika aktywów, zaliczyć można następujące przesłanki:

* przepływy pieniężne wydatkowane na nabycie danego składnika aktywów lub późniejsze zapotrzebowanie na środki pieniężne przeznaczane na eksploatację lub konserwację tego składnika aktywów są znacznie wyższe niż kwoty pierwotnie przewidziane w budżecie na te cele;
* wystąpiły straty operacyjne lub wypływy pieniężne netto związane ze składnikiem aktywów, po podsumowaniu wyników bieżącego okresu.

Zarząd emitenta zwracał również uwagę na istnienie innych przesłanek wskazujących na to, że mogła nastąpić utrata wartości danego składnika aktywów, co nakładałoby obowiązek ustalenia jego wartości odzyskiwalnej.

30 września 2021 roku cena akcji Spółki wynosiła 4,3200 zł, a liczba akcji wynosi 14,564 tysięcy akcji. Wycena giełdowa spółki INTERFERIE S.A. w trakcie 2021 r. kształtowała się zatem poniżej wartości bilansowej aktywów netto spółki. W wyniku przeprowadzonych czynności między innymi wystąpienie strat operacyjnych bieżącego okresu (wpływ pandemii COVID-19) oraz niższą rynkową kapitalizację spółki od wartości bilansowej aktywów netto Spółka uznała, że zaistniały przesłanki do oszacowania wartości odzyskiwalnej wartości aktywów spółki (wartość bilansowa testowanych aktywów 153mln PLN).

Na potrzeby oceny oszacowania wartości odzyskiwalnej emitent wyodrębnił następujące ośrodki wypracowujące środki pieniężne (OWSP): INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OSW Cechsztyn, INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn, INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt, INTERFERIE w Świeradowie Zdroju – Hotel Malachit i INTERFERIE w Szklarskiej Porębie - Hotel Bornit.

INTERFERIE w Głogowie spółka zakwalifikowała na dzień bilansowy zgodnie z MSSF 5 jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Dla potrzeb oceny utraty wartości wartość odzyskiwalna aktywów została ustalona w kwocie odpowiadającej wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia lub też w wartości użytkowej (będącą bieżącą, szacunkową wartością przyszłych przepływów pieniężnych, których uzyskania oczekuje się z tytułu dalszego użytkowania ośrodka wypracowującego środki pieniężne) – w zależności od tego która z nich jest wyższa.

Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie sumy przyszłych przepływów pieniężnych wyodrębnionych OWSP zdyskontowanych stopą oszacowaną na podstawie wskaźników stosowanych w branży hotelarskiej
w obiektach:

* INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OSW Cechsztyn,
* INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn,
* INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt

Wartość odzyskiwalna została ustalona na podstawie wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży (na podstawie operatów szacunkowych sporządzonych przez rzeczoznawców majątkowych) w obiektach:

* INTERFERIE w Głogowie,
* INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie,
* INTERFERIE Hotel Malachit w Świeradowie Zdroju.

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości przyjmując następujące założenia:

1. Spółka będzie kontynuowała działalność w niezmienionym istotnie zakresie z wykorzystaniem obecnych jednostek eksploatacyjnych za wyjątkiem INTERFERIE w Głogowie przeznaczonym do zbycia.
2. Przepływy pieniężne przyjęte na podstawie wiarygodnych szacunków Zarządu INTERFERIE S.A. akceptowanych przez Radę Nadzorczą Spółki.
3. Nakłady inwestycyjne w okresie prognozy przyjęte na podstawie budżetu inwestycyjnego Spółki
i planów Zarządu uzgodnionych z Radą Nadzorczą Spółki (na okres 5 lat dla INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyn, oraz 10 lat dla podlegających inwestycji INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn oraz INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt).
4. Stopa dyskontowa skalkulowana na poziomie 9,12%, netto przy przyjęciu aktualnych parametrów makroekonomicznych oraz branżowych dla Spółki.
5. Przyjęto koszty doprowadzenia do sprzedaży w łącznej wysokości 3% (w tym: koszty usług prawnych, biura nieruchomości i inne obciążenia związane z transakcją sprzedaży).

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów spółki oszacowana wartość odzyskiwalna aktywów była na poziomie wyższym niż wartość bilansowa aktywów, co zgodnie z MSR 36 par. 8 - nie dało podstaw do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

W ocenie Zarządu cena akcji Spółki (niska kapitalizacja) wynika m.in. z ich niewielkiej płynności (co jest związane ze stałym akcjonariatem), a także trwającym procesem odbudowy wartości Spółki.

Podsumowanie ustalonych wartości odzyskiwalnych:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | Wartość bilansowa | Wartość odzyskiwalna |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyn | 9 437 | 15 990 |
| INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn | 18 699 | 33 408 |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt | 76 976 | 114 806 |
| INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie | 23 198 | 25 925 |
| INTERFERIE Hotel Malachit w Świeradowie Zdroju | 21 769 | 23 153 |
| INTERFERIE w Głogowie | 2 251 | 2 528 |
|  |  |  |

Wycena wykazała znaczną wrażliwość wartości godziwej na przyjęte poziomy stopy dyskonta oraz zmiany zysku operacyjnego w okresie prognozy dla poniższych OWSP.

Na potrzeby analizy wrażliwości każdy z powyższych parametrów zmieniono o 6%.

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|   |   |  Wartość bilansowa | analiza wrażliwości wartości majątku na zmianę stopy dyskonta  | analiza wrażliwości wartości majątku na zmianę zysku operacyjnego |
|   |  | + 6%  |  -6% | +6% | -6% |
|   |  |   |   |   |   |   |
|   |  |  |  |  |  |  |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyn |  | 9 437 | 14 800 | 17 377 | 16 959 | 15 020 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn |  | 18 699 | 27 476 | 40 428 | 37 922 | 28 893 |
|  |  |  |  |  |  |  |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt |  | 76 976 | 107 395 | 123 399 | 120 971 | 108 640 |
|  |  |  |  |  |  |  |

Zmiana stopy dyskonta oraz zmiana wartości zysku operacyjnego, przy której wycena majątku byłaby zrównana
z wartością bilansową, przedstawiają się jak poniżej:

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|   | wzroststopy dyskonta o pkt proc. | % spadek zysku operacyjnego |
|  |  |  |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyn | 4,6 | 40,6 |
|  |  |  |
| INTERFERIE w Kołobrzegu – OSW Chalkozyn | 1,56 | 19,6 |
|  |  |  |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe Argentyt | 3,98 | 36,9 |

Dla nieruchomości INTERFERIE w Głogowie, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość godziwą przedmiotu wyceny w wysokości 2 528 tys. zł (2 452 tys. zł po uwzględnieniu 3% kosztów doprowadzenia do sprzedaży). Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 30.09.2021 r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wynosi: 2 251 tys. zł.

Dla nieruchomości INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość odzyskiwalną przedmiotu wyceny w wysokości 25 925 tys. zł Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 30.09.2021 r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wynosi: 23 198 tys. zł.

Dla nieruchomości INTERFERIE Hotel Malachit w Świeradowie Zdroju, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość odzyskiwalną przedmiotu wyceny w wysokości 23 153 tys. zł. Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 30.09.2021 r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wynosi: 21 769 tys. zł.

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

W związku z pojawieniem się pod koniec 2019 r. w Chinach, a następnie globalnym rozprzestrzenianiem się koronawirusa COVID-19, Zarząd spółki INTERFERIE S.A. na bieżąco monitoruje globalną sytuację gospodarczą i potencjalny negatywny wpływ na Spółkę. Ograniczenia związane z brakiem możliwości prowadzenia działalności hotelarskiej wprowadzone przez Rządowe Rozporządzenia skutkowały wyłączeniem obiektów Spółki
z działalności.

W Dzienniku Ustaw zostało opublikowane Rozporządzenie Rady Ministrów z 29 stycznia 2021 roku, przedłużające obostrzenia do 14 lutego 2021 roku. Rozporządzenie jednocześnie nieznaczenie poszerzyło katalog grup zawodowych, które mogły korzystać z usług hotelarskich o specjalistyczne grupy zawodowe.

Rozporządzenie z 11.02.2021 r. regulujące prowadzenie usług hotelarskich do 28.02.2021 r. zostało opublikowane 11.02.2021 r. w Dzienniku Ustaw. Główne zasady obowiązujące branżę od 12 lutego dotyczyły: 50% dostępności pokoi, otwarcia basenów, posiłki wyłącznie w formie room-service, zamknięcie restauracji.

Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 19 marca 2021 roku w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii (Dz.U. z 2021 r. poz. 512, z późniejszymi zmianami) wprowadziło lockdown branży hotelarskiej od 20 marca do 27 kwietnia 2021 roku w całym kraju. Możliwe było prowadzenie działalności dla grup sportowych z licencją.

Od 8 maja 2021 r. ponownie zezwolono na otwarcie hoteli (z limitem obłożenia 50% miejsc), z dniem 26 czerwca limit obłożenia podniesiono do 75% miejsc.

Spółka na bieżąco podejmuje działania celem ograniczania ekspozycji na ryzyko, korzystając z dostępnej pomocy Państwa oraz mając na uwadze fakt, iż jednym z priorytetów jest zatrzymanie wykwalifikowanej kadry niezbędnej przy wznowieniu działalności i zapewnienie wysokiej jakości świadczonych usług.

Na bieżąco monitorowana jest sytuacja, celem zapewnienia bezpieczeństwa pracownikom.

W okresie ograniczonego prawa prowadzenia działalności hotelowej INTERFERIE S.A prowadzona jest aktywna polityka sprzedażowa i utrzymywane są kontakty ze stałymi klientami Spółki.

W 2021 roku zgodnie z art.15gga ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach
z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz.U. z 2020r. poz.1842, z późn.zm), Dolnośląski Wojewódzki Urząd Pracy przekazał środki na wypłatę świadczeń na rzecz ochrony miejsc pracy w kwocie 589 tys. zł.

W 2020 roku, w związku ze znacznym spadkiem sprzedanych osobonocy, Spółka otrzymała dofinansowanie do wynagrodzeń pracowników wraz ze składkami na ubezpieczenia społeczne, zgodnie z art.15zzb ustawy
 o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw
w kwocie 1 777 tys. zł.

W 2020 roku INTERFERIE S.A. otrzymała pomoc de minimis w postaci odroczenia terminów płatności podatku od nieruchomości, za m-ce X, IV-VI 2020 r. w łącznej kwocie 180 tys. zł, do 30 września 2020 r. Spółka otrzymała zaświadczenia o uzyskanej pomocy de minimis na łączną kwotę opłaty prolongacyjnej, która nie została Spółce naliczona, w wysokości 3 tys. zł ( 696,96 euro).

W 2021 roku Spółka otrzymała pomoc de minimis w postaci pomniejszenia opłaty rocznej z tyt. użytkowania wieczystego nieruchomości w kwocie 9 tys. zł oraz zwolnienie z podatku od nieruchomości, w kwocie 62 tys. zł na podstawie art. 15p ust.1 w związku z art. 15 zzzh Ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19 (…).

W bieżącym okresie, na podstawie przepisów art. 15 ja ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych, Spółka uzyskała pomniejszenie opłaty rocznej z tytułu użytkowania wieczystego nieruchomości Skarbu Państwa za 2020 rok w kwocie 213 tys. zł

W marcu br. Spółka otrzymała wsparcie z Polskiego Funduszu Rozwoju w wysokości: 3.283 tys. zł. O podpisaniu UMOWY POŻYCZKI PREFERENCYJNEJ w Ramach Programu Rządowego Tarcza Finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju dla Dużych Firm Zarząd poinformował Raportem bieżącym Nr 6/2021 z dnia 16 lutego 2021 roku. Pożyczka została umorzona w miesiącu wrześniu br. w kwocie: 2.395,5 tys. zł.

Obecnie trudno jest jednak przewidzieć zakres i czas trwania epidemii oraz wpływ na sytuację finansową Spółki
w całym roku 2021. Emitent podjął wszystkie niezbędne działania mające na celu ochronę Klientów
i Pracowników Spółki. Spółka zastosowała się do zaleceń dla obiektów hotelowych w związku z potencjalnym zagrożeniem zarażeniem koronawirusem opracowanych przez Główny Inspektorat Sanitarny, w uzgodnieniu
z Ministerstwem Zdrowia.

**Zarząd INTERFERIE S.A.**

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Miejscowość i data** | **Funkcja** | **Imię i nazwisko** | **Podpis** |
| Legnica, 22.10.2021 r. | Prezes Zarządu | Łukasz Ciołek |  |
| Legnica, 22.10.2021 r. | Wiceprezes Zarządu | Urszula Bąkowska-Morawska |  |

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

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Miejscowość i data** | **Funkcja** | **Imię i nazwisko** | **Podpis** |
| Legnica, 22.10.2021 r. | Główny Księgowy | Renata Bindas |  |