

Informacja dodatkowa do raportu okresowego (SA-Q) INTERFERIE S.A. za III kwartał 2009 r.

INTERFERIE S.A. jest wiodącą firmą na polskim rynku usług turystycznych, połączonych z leczeniem i rehabilitacją. Spółka prowadzi działalność od czerwca 1992 roku.

Spółka świadczy usługi na rzecz klientów krajowych i zagranicznych, oferując przede wszystkim:

- pobyty sanatoryjno-lecznicze
- pobyty turystyczno-wypoczynkowe, oraz
- pośrednictwo w zakresie sprzedaży usług turystycznych.

Przedsiębiorstwo posiada ośrodki sanatoryjno-wczasowe oraz hotele w zróżnicowanych pod względem krajobrazowym i klimatycznym rejonach Polski zachodniej. Wspomniane obiekty położone są m.in. w miejscowościach, które posiadają status uzdrowisk oraz w wyjątkowo atrakcyjnych stacjach górskich i nadmorskich.

I. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości, oraz informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych, w tym o korektach z tytułu rezerw, rezerwie i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dokonanych odpisach aktualizujących wartości składników aktywów.

1. INTERFERIE S.A. prowadzi działalność od czerwca 1992 roku. Czas trwania działalności Spółki jest nieoznaczony. Sprawozdanie finansowe obejmuje okres od 01.01.2009 r. do 30.09.2009 r. oraz dane porównywalne za okres 01.01.2008 r. - 30.09.2008 r. dla rachunku zysków i strat oraz dla bilansu na dzień 30.09.2009 oraz dane porównywalne na dzień 30.09.2008r.

2. Spółka INTERFERIE S.A. nie posiada spółek zależnych i stowarzyszonych i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

3. Spółka nie posiada oddziałów/jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe w myśl Ustawy o rachunkowości (– Dz.U. z 2002 r. Nr 76 poz. 694 z późniejszymi zmianami).

4. Spółka wchodzi w skład Grupy Kapitałowej KGHM Ecoren S.A. z siedzibą w Lubinie, przy ul. Marii Curie Skłodowskiej 45a, która obejmuje ją skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Jednostką dominującą wobec KGHM ECOREN S.A. jest KGHM Polska Miedź S.A. z siedzibą w Lubinie, przy ul. Marii Curie Skłodowskiej 48, która obejmuje całą swoją grupę kapitałową skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

5. W bieżącym okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym nie dokonywano połączenia z innymi podmiotami.

6. Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki. Nie istnieją również okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

7. W stosunku do III kwartału 2008 r. Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

8. Zasady rachunkowości, metody wyceny:

a) Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych obejmuje również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania za okres budowy, montażu i przystosowania.

Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia.

Obce środki trwałe lub wartości niematerialne i prawne przyjęte do używania na mocy umowy leasingu zalicza się do aktywów trwałych, jeżeli umowa spełnia warunki określone w Ustawie.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

W przypadku przeznaczenia do likwidacji lub sprzedaży, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odpisy aktualizujące dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny, ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Spółka stosuje następujące roczne stawki amortyzacyjne dla podstawowych grup środków trwałych:

• budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1,0 % - 4,0 %
• urządzenia techniczne i maszyny	7,0 % - 20,0 %
• środki transportu	20,0 %
• pozostałe środki trwałe	10,0 % - 50,0 %

Roczne stawki amortyzacyjne dla wartości niematerialnych i prawnych są następujące:

• oprogramowanie komputerowe	33,3 %
• licencje na oprogramowanie	33,3 %

Środki trwałe w budowie oraz grunty nie są amortyzowane.

b) Inwestycje.

Inwestycje długoterminowe

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji długoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” – wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.

Inwestycje krótkoterminowe

Aktywa finansowe zaliczone do inwestycji krótkoterminowych wyceniane są w następujący sposób (w zależności od kategorii, do której zostały zaliczone zgodnie z Rozporządzeniem o instrumentach finansowych):

- „pożyczki udzielone i należności własne”, wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej,
- „aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” wycenia się w wartości godziwej. Jeżeli nie ma możliwości wiarygodnego ustalenia wartości godziwej a aktywa te mają ustalony termin wymagalności wówczas wyceny dokonuje się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej; a jeżeli aktywa te nie mają ustalonego terminu wymagalności wyceny dokonuje się w cenie nabycia.
- „aktywa finansowe przeznaczone do obrotu”, do których zalicza się pochodne instrumenty finansowe wycenia się w wartości godziwej.

Skutki okresowej wyceny aktywów finansowych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie. Skutki przeszacowania aktywów finansowych zakwalifikowanych do kategorii dostępnych do sprzedaży i wycenianych w wartości godziwej, odnosi się do przychodów i kosztów finansowych.

Wartość godziwą instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek ustala się w wartości ceny nabycia skorygowanej o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

c) Należności.

Na dzień bilansowy należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, w odniesieniu do należności:

- od dłużników postawionych w stan likwidacji lub upadłości – do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- od dłużników w przypadku oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości – w wysokości 100% należności,
- kwestionowanych lub z zapłatą których dłużnik zalega a spłata należności nie jest prawdopodobna - do wysokości należności nie objętej zabezpieczeniem,
- stanowiących równowartość kwot podwyższających należności – do wysokości tych kwot,
- przeterminowanych lub nieprzeterminowanych o znacznym stopniu prawdopodobieństwa nieściągalności, w wysokości - 100%,
- według indywidualnej oceny na należności nieściągalne nieprzeterminowane (bądź przeterminowane, niesklasyfikowane powyżej) –odpis 100%.

Odpisy aktualizujące wartość należności zaliczono do pozostałych kosztów operacyjnych i kosztów finansowych, w zależności od rodzaju należności, której odpis dotyczył.

d) Zapasy.

Zapasy są wyceniane według rzeczywistych cen zakupu.

Rozchód zapasów odbywa się według ceny średniej ważonej.

Zaliczki na dostawy ujmuje się w kwotach wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności.

e) Aktywa pieniężne.

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

f) Różnice kursowe.

1. Na dzień bilansowy pozycje wyrażone w walutach obcych wycenione zostały po kursie średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień.
2. Wyrażone w walutach obcych operacje gospodarcze ujmuje się w księgach rachunkowych na dzień ich przeprowadzenia odpowiednio po kursie:
 - kupna lub sprzedaży walut stosowanych przez bank, z którego usług korzysta spółka – w przypadku operacji sprzedaży lub kupna walut oraz operacji zapłaty należności lub zobowiązań,
 - średnim ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski na ten dzień, chyba, że w zgłoszeniu celnym lub w innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs – w przypadku pozostałych operacji.
3. Różnice kursowe, dotyczące innych niż inwestycje długoterminowe pozostałych aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

g) Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

Odpisy czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów następują stosownie do upływu czasu. Czas i sposób rozliczenia jest uzasadniony charakterem rozliczanych kosztów, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny.

Koszty stanowiące różnicę pomiędzy niższą wartością otrzymanych finansowych składników aktywów, a wyższą kwotą zobowiązania zapłaty za nie, w tym również z tytułu emitowanych przez jednostkę papierów wartościowych, odpisywane są w koszty finansowe, w ciągu okresu, na jaki zaciągnięto zobowiązanie.

h) Kapitał własny.

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości określonej w umowie i wpisanej w rejestrze sądowym.

Zadeklarowane, lecz nie wniesione wkłady kapitałowe ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału.

Koszty emisji akcji poniesione przy powstaniu spółki lub podwyższeniu kapitału zakładowego, zmniejszają kapitał zapasowy spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Kapitał zapasowy Spółki tworzony jest:

- z podziału zysku,
- z przeniesienia z kapitału z aktualizacji wyceny, skutków uprzednio dokonanej w oparciu o odrębne przepisy wyceny wartości netto środków trwałych zlikwidowanych lub zbytych w okresie sprawozdawczym,

- z nadwyżki wartości nominalnej emitowanych akcji nad wartością emisyjną.

Przeznaczenie kapitału zapasowego określa umowa Spółki.

Kapitał z aktualizacji wyceny aktywów przeznaczony jest do ewidencji skutków wyceny aktywów jednostki tj. urzędowej wyceny środków trwałych oraz inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych /bez możliwości przeznaczenia do podziału.

Zysk lub strata z lat ubiegłych odzwierciedla nierozliczony wynik z lat poprzednich pozostający do decyzji Zgromadzenia Akcjonariuszy, a także skutki korekt zmian zasad rachunkowości i błędów podstawowych dotyczących lat poprzednich, a ujawnionych w bieżącym roku obrotowym.

i) Rezerwy na zobowiązania.

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- nagrody jubileuszowe i odprawy emerytalne, których obowiązek wypłaty wynika z zakładowego układu zbiorowego pracy. Rezerwa tworzona jest w wysokości określonej przez aktuarium.

j) Zobowiązania.

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

k) Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy, wynikających w szczególności:

- ze świadczeń wykonanych na rzecz jednostki przez kontrahentów jednostki, gdy kwotę zobowiązania można oszacować w sposób wiarygodny,
- z obowiązku wykonania, związanych z bieżącą działalnością, przyszłych świadczeń wobec nieznanych osób, których kwotę można oszacować, mimo że data powstania zobowiązania nie jest jeszcze znana.

l) Rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują w szczególności równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

m) Podatek dochodowy odroczony.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

n) Zmiany zasad rachunkowości.

W trakcie 9 m-cy 2009 r. INTERFERIE S.A. nie wprowadziła zmian zasad rachunkowości w stosunku do poprzedniego roku obrotowego, które miały wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy bieżącego roku obrotowego.

o) Wariant rachunku zysków i strat.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym.

p) Przychody.

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w inny sposób niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie dostarczenia towaru lub wykonania usługi, jeżeli jednostka przekazała znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do towarów, lub w momencie wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Usługi wykonywane na przełomie okresu sprawozdawczego Spółka rozdziela rozliczając przychody przypadające na dany okres sprawozdawczy i na okres następny. Do eksportu usług Spółka zalicza usługi wykonywane w obiektach Spółki na rzecz obcokrajowców w rozumieniu zgodnym z Ustawą o podatku od towarów i usług.

q) Koszty.

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w inny sposób niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

r) Wynik finansowy.

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- podatek dochodowy.

9. Średnie kursy wymiany PLN.

	<i>okres bieżący</i>	<i>okres porównywalny</i>
Kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu	4,2226	3,4083
Kurs średni, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie	4,3993	3,4247
Kurs najwyższy w okresie	4,7013	3,6260
Kurs najniższy w okresie	4,0998	3,2026

10. Informacje o korektach z tytułu rezerw oraz odpisach aktualizujących wartość składników aktywów.

Rezerwy na przyszłe wydatki i zobowiązania.

W III kwartale 2009r. nie utworzono rezerw na przyszłe wydatki i zobowiązania.

Odroczony podatek dochodowy.

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

W bieżącym kwartale nastąpił spadek aktywa podatkowego w kwocie 164 tys. zł z czego rozliczono:

- na zmniejszenie zysku netto 164 tys. zł.

W okresie narastającym w aktywach podatkowych nastąpił spadek aktywów w wysokości 276 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zmniejszenie zysku netto 276 tys. zł.

W rezerwie na podatek odroczony w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy o kwotę 54 tys. zł z czego rozliczono:

- na zmniejszenie zysku netto 54 tys. zł.

W okresie narastającym rezerwa na podatek dochodowy wzrosła o kwotę 127 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zmniejszenie zysku netto 127 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto w kwocie 1 tys. zł skutek wyceny wpłynął na zmniejszenie zysku.
- w bieżącym okresie dokonano odpisów aktualizujących należności wraz z odsetkami w kwocie 22 tys. zł.

II. Zwięzły opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Spółki w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Zarząd INTERFERIE S.A. konsekwentnie realizuje przyjętą strategię dla Spółki. Zakłada ona m.in.: przeprowadzenie ambitnego procesu inwestycyjnego, który w konsekwencji zdecydowanie zwiększy potencjał sprzedażowy Spółki, jak również świadczenie usług jedynie w segmentach rynku charakteryzujących się stosowną rentownością oraz restrukturyzację majątkową, celem podniesienia efektywności prowadzonej działalności gospodarczej.

Zarząd rozpoczął politykę związaną z minimalizacją kosztów. Przeprowadzono szereg negocjacji z dostawcami art. spożywczych i chemii, które to w konsekwencji mają przynieść obniżkę kosztów w roku 2009. Negocjacje przeprowadzono również w zakresie dostaw energii elektrycznej, materiałów biurowych oraz usług zewnętrznych. Wprowadzono rozwiązania techniczne, które mają obniżyć zużycie m. in. wody i energii cieplnej.

Zarząd prowadzi szereg konsultacji związanych z realizacją inwestycji w Świnoujściu. Złożony został również wniosek o pozwolenie na budowę hotelu w Świnoujściu. Inwestycja ta przewidziana jest na okres dwóch lat.

III. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Spółki w prezentowanym okresie.

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży turystycznej jest sezonowość. W miesiącach letnich roku (sezon turystyczny) notowana jest wyższa frekwencja w obiektach Spółki, i sięga ona poziomu 100%. Zarząd Spółki z sukcesem podejmuje działania w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży w pozostałych miesiącach roku kalendarzowego.

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

W III kw. 2009 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

V. 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, ani nie deklarowano wypłaty dywidendy.

VI. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono sprawozdania finansowe, nieujętych w tych sprawozdaniach, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Po dniu, na który sporządzone zostały sprawozdania finansowe za III kw. 2009 r. nie wystąpiły zdarzenia, które mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

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

Informacja o stanie zobowiązań warunkowych zamieszczona została w załączonym sprawozdaniu SA-Q, w części „pozycje pozabilansowe”.

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

IX. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników za dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.

X. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki na dzień przekazania raportu kwartalnego ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji INTERFERIE S.A. w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Wyszczególnienie	Stan na 12.08.2009 r. (dzień przekazania raportu za I półrocze 2009r.)	Stan na 02.11.2009 r. (dzień przekazania raportu za III kw. 2009r.)	
		Liczba akcji oraz głosów na WZA	% udział w kapitale zakładowym oraz % udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
KGHM ECOREN S.A.	61,55%	8.964.200	61,55%
Marian Urbaniak	14,16%	2.062.986	14,16%
Pozostali	24,29%	3.537.014	24,29%

XI. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Spółki lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, zgodnie z posiadanymi przez INTERFERIE S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.

Osoby zarządzające i nadzorujące nie posiadają akcji INTERFERIE S.A.

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

Na dzień 30 września 2009 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

XIII. Informacje o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli wartość tych transakcji (łączna wartość wszystkich transakcji zawartych w okresie od początku roku obrotowego) przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 500 tys. euro – jeżeli nie są one transakcjami typowymi i rutynowymi, zawieranymi na warunkach rynkowych pomiędzy jednostkami powiązanymi, a ich charakter i warunki wynikają z bieżącej działalności operacyjnej, prowadzonej przez Spółkę lub jednostkę od niego zależną.

W okresie od dnia 01.01.2009 r. do dnia 30.09.2009 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, która byłaby nietypowa lub odbiegająca od warunków rynkowych, jej charakter i warunki nie wynikałyby z bieżącej działalności operacyjnej, a której wartość przekraczałaby wyrażoną w złotych polskich równowartość 500 tys. Euro.

XIV. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

W okresie od dnia 01.01.2009 r. do dnia 30.09.2009 r. nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

XV. Inne informacje, które zdaniem Zarządu Spółki są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Spółkę.

Nie wystąpiły.

XVI. Wskazanie czynników, które w ocenie Zarządu Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki przez INTERFERIE S.A. w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Na wyniki Spółki w IV kw. b.r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczony z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych.

Spółka posiadała zabezpieczenie około 22 % przychodów rocznych realizowanych w walucie EUR. Około 90% tych zabezpieczeń została zrealizowana w okresie I-III kwartału 2009 roku. Wycena na dzień bilansowy transakcji zabezpieczających wyniosła 24 tys. zł. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie posiada nierozliczonych forwardów.

INTERFERIE S.A. posiada kredyt długoterminowy inwestycyjny (zaciągnięty w roku 2008 ze spłatą w okresie 10 lat) w walucie EUR, który na 30.09.2009 r. został wyceniony wg aktualnego kursu. W wyniku umocnienia się złotego kredyt długoterminowy wyrażony w walucie obcej w stosunku do II kwartału 2009 zmniejszył się o wartość 400 tys. zł, co odniesiono na wynik finansowy Spółki.

Zarząd INTERFERIE S.A. informuje, iż zawarte przez Spółkę kontrakty terminowe (forward) nie będą miały znaczącego wpływu na osiągnięte przez INTERFERIE S.A. wyniki finansowe w 2009 roku. Wzrost wartości kursu EUR jest rekompensowany wzrostem przychodów z działalności operacyjnej a co za tym idzie – wzrostem wyniku ze sprzedaży. Zarząd Spółki uważa, iż posiadane zabezpieczenia ze względu na ich niewielką skalę stanowią bezpieczny i akceptowalny element polityki finansowej Zarządu Spółki, który mieści się w dopuszczalnych granicach akceptowalnego ryzyka. Zarząd wszelkie potencjalne zagrożenia oraz ewentualne przyszłe kontrakty terminowe mogące wpłynąć na wynik finansowy Spółki będzie szczegółowo opisywał w kolejnych raportach okresowych, a sam fakt zawarcia nowych będzie przedkładał w formie raportów bieżących.

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

Lubin, dnia 2 listopada 2009 r.

Podpisy osób
reprezentujących INTERFERIE S.A.

Podpis osoby odpowiedzialnej
za prowadzenie rachunkowości INTERFERIE S.A.