



**INTERFERIE S.A. w Legnicy**

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 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	
	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2017	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2016	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2017	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2016
I. Przychody ze sprzedaży	10 231	10 264	2 385	2 356
II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-720	9	-168	2
III. Zysk przed opodatkowaniem	251	62	58	14
IV. Zysk netto	305	69	71	16
V. Łączne dochody całkowite	305	69	71	16
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)	0,02	0,01	0,00	0,00
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	69	835	195	192
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-940	-629	-147	-144
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-536	-692	-161	-159
XI. Przepływy pieniężne netto razem	-1 407	-486	-113	-112
	<b>Stan na 31.03.2017</b>	<b>Stan na 31.12.2016</b>	<b>Stan na 31.03.2017</b>	<b>Stan na 31.12.2016</b>
XII. Aktywa trwałe	127 220	127 222	30 148	28 757
XIII. Aktywa obrotowe	11 526	11 267	2 731	2 547
XIV. Aktywa razem	138 746	138 489	32 880	31 304
XV. Zobowiązania długoterminowe	8 570	9 314	2 031	2 105
XVI. Zobowiązania krótkoterminowe	10 779	10 083	2 554	2 279
XVII. Kapitał własny	119 397	119 093	28 294	26 920

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31 marca 2017 (niezbadane)	Stan na 31 grudnia 2016 (niezbadane)
<b>Aktywa</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>127 220</b>	<b>127 222</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	101 732	102 388
Wartości niematerialne	1 841	1 834
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 695	21 949
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	902	1 001
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>11 526</b>	<b>11 267</b>
Zapasy	393	358
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 422	2 757
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	302	302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 410	7 850
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>138 746</b>	<b>138 489</b>
<b>Pasywa</b>		
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>119 397</b>	<b>119 093</b>
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	42 703	42 399
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>19 349</b>	<b>19 397</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 570</b>	<b>9 314</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44	33
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5 686	6 387
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 184	2 239
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	655	655
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 779</b>	<b>10 083</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 625	6 850
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 625	1 703
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 530	1 530
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>138 746</b>	<b>138 489</b>

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2017 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2016 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	10 231	10 264
Przychody ze sprzedaży usług	10 167	10 181
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	64	83
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 027	8 323
Koszty sprzedanych usług	9 001	8 297
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26	25
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 204</b>	<b>1 941</b>
Koszty sprzedaży	566	477
Koszty ogólnego zarządu	1 300	1 428
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	98	70
Pozostałe koszty i straty operacyjne	156	98
<b>Zysk/ Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-720</b>	<b>9</b>
Przychody finansowe	351	-
Koszty finansowe	127	97
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	747	150
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>251</b>	<b>62</b>
Podatek dochodowy	-54	-7
część bieżąca	-	72
część odroczone	-54	-79
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	<b>305</b>	<b>69</b>
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE</b>	<b>305</b>	<b>69</b>
Zysk/Strata przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	305	69
Łączne całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	305	69
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,01

### Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	<b>Kapitał akcyjny / podstawowy</b>	<b>Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Razem kapitał własny</b>
<b>Stan na 1.01. 2017r.</b>	<b>72 821</b>	<b>3 873</b>	<b>42 399</b>	<b>119 093</b>
Całkowite dochody			305	305
<b>Stan na 31.03.2017 r.</b>	<b>72 821</b>	<b>3 873</b>	<b>42 703</b>	<b>119 397</b>

	<b>Kapitał akcyjny / podstawowy</b>	<b>Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji</b>	<b>Zyski zatrzymane</b>	<b>Razem kapitał własny</b>
<b>Stan na 1.01. 2016r.</b>	<b>72 821</b>	<b>3 873</b>	<b>38 457</b>	<b>115 151</b>
Całkowite dochody			69	69
<b>Stan na 31.03.2016 r.</b>	<b>72 821</b>	<b>3 873</b>	<b>38 526</b>	<b>115 220</b>

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2017 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2016 (niezbadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk netto roku obrotowego	305	69
<b>Korekty:</b>	<b>0</b>	<b>806</b>
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-54	-6
Amortyzacja	1 012	937
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	127	68
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-338	-43
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-747	-150
Inne korekty	0	0
<b>Zmiany stanu kapitału obrotowego:</b>	<b>-236</b>	<b>-40</b>
Zapasy	-34	36
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 660	-1 266
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 458	1 190
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>69</b>	<b>835</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 035	-724
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	95	95
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-940</b>	<b>-629</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-1
Spłata kredytów i pożyczek	-409	-623
Odsetki zapłacone	-127	-68
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-536</b>	<b>-692</b>
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-1 407	-486
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	-33	0
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>7 850</b>	<b>4 494</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku</b>	<b>6 410</b>	<b>4 008</b>

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego  
jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTERFERIE S.A.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw  
własności sporządzonego zgodnie z MSR 34  
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.**

**I. Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości**

**1. Wstęp**

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

- bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2017 r. oraz na 31.12.2016 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 31 marca 2017 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2016 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na 31 marca 2017 r. oraz na 31 marca 2016 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 m-ce kończące się 31 marca 2017 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2016 r.
- wybrane dane objaśniające.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

- hotele,
- restauracje,
- działalność w zakresie turystyki, wypoczynku i rekreacji,
- świadczenie usług sanatoryjno – leczniczych,
- organizacja kursów szkoleniowych, konferencji, imprez sportowo-turystycznych, festiwali itp.
- działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- ruchome placówki gastronomiczne,
- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych /catering/,
- pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- 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. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A, w której 31,79 % akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2017 roku wchodzi:

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

W trakcie I kwartału 2017 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Dnia 21.04.2017 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,2891 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2017 r. według kursu 4,2198 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,3559 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2016 r. według kursu 4,2684 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2016 r. według kursu 4,4240 PLN/EUR.

## **2. Zasady rachunkowości.**

### **2.1 Podstawa sporządzenia**

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.



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

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

## 2.2 Polityka rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 10 marca 2017 roku.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

## II. Cykliczność, sezonowość działalności.

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%. W związku z powyższym przychody i zysk są realizowane w większej części w drugiej połowie roku.

## III. Pozycje wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

### a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczących Spółek

INTERFERIE S.A. posiada jedną spółkę stowarzyszoną, jest nią Interferie Medical SPA Sp. z o.o. i udziały w niej wynoszą 32,63%.

Wynik finansowy Spółki stowarzyszonej osiągnięty w I kwartale 2017 r. wyniósł: 2.289 tys. zł (w tym dodatnie różnice kursowe 1 878 tys. zł), wynik za I kw. 2016 r. wynosił: 458 tys. zł (w tym straty z tytułu różnic kursowych: 84 tys. zł).

### b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I kwartale 2017 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 1 012 tys. zł.

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

	31 marca 2017	31 marca 2016
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	5 686	7 315
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	1 625	2 062
Kredyty z tytułu Cash Poolingu (wobec KGHM)	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
<b>Razem</b>	<b>7 311</b>	<b>9 377</b>

#### **IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.**

##### **a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania**

W I kwartale 2017 r. nie tworzono rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

##### **b) 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 wzrost aktywa podatkowego w kwocie 146 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczony w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 92 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I kwartale 2016 r. nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 204 tys. zł który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczony w I kwartale 2016 nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 245 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

##### **c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.**

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto,
- w bieżącym okresie nie dokonano utworzenia odpisu aktualizującego wartość należności ani odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności.

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

W I kw. 2017 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem Bieżącym nr 12/2017/K z dnia 31.03.2017, iż zaproponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego w roku obrotowym 2016 zysku netto w 4.641.752,15 zł (słownie: cztery miliony sześćset czterdzieści jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt dwa złote i piętnaście groszy) dzieli się w następujący sposób:

- 1) kwota 371.340,17 zł (słownie: trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy trzysta czterdzieści złotych i siedemnaście groszy) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 4.270.411,98 zł (słownie: cztery miliony dwieście siedemdziesiąt tysięcy czterysta jedna złote i dziewięćdziesiąt osiem groszy) na pozostały kapitał zapasowy.

## VII. Segmenty działalności.

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

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

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

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

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

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Okres obrotowy za 3 miesiące kończące się 31 marca 2017 r. (niezbadane)**

	Wszystkie			Razem
	Działalność	pozostałe	Pozycje	
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	9 529	701		10 231
Koszt własny sprzedaży	8 358	668	0	9 027
w tym amortyzacja	935	42		976
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 171</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>1 204</b>
Koszty sprzedaży i zarządu			1 866	1 866
w tym amortyzacja			35	35
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-58	-58
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1 171</b>	<b>33</b>	<b>-1 924</b>	<b>-720</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych			224	224
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			747	747
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 171</b>	<b>33</b>	<b>-953</b>	<b>251</b>
Podatek dochodowy	0	0	-54	-54
<b>Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 171</b>	<b>33</b>	<b>-899</b>	<b>305</b>
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto				
<b>Całkowite dochody</b>	<b>1 171</b>	<b>33</b>	<b>-899</b>	<b>305</b>

**Okres obrotowy za 3miesiące kończące się 31 marca 2016 r. (niezbadane)**

	Wszystkie			Razem
	Działalność	pozostałe	Pozycje	
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	9 289	975		10 264
Koszt własny sprzedaży	7 619	703	0	8 323
w tym amortyzacja	882	21		903
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 670</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>1 941</b>
Koszty sprzedaży i zarządu			1 905	1 905
w tym amortyzacja			34	34
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-28	-28
<b>Zysk/Strata operacyjny</b>	<b>1 670</b>	<b>272</b>	<b>-1 933</b>	<b>9</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-97	-97
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			150	150
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 670</b>	<b>272</b>	<b>-1 879</b>	<b>62</b>
Podatek dochodowy	0	0	-7	-7
<b>Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 670</b>	<b>272</b>	<b>-1 873</b>	<b>69</b>
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto				
<b>Całkowite dochody</b>	<b>1 670</b>	<b>272</b>	<b>-1 873</b>	<b>69</b>

## VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

- 1) Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym nr 15/2017, iż w dniu 11.04.2017 r. otrzymał zawiadomienie Sądu Rejonowego w Kołobrzegu Wydział V Ksiąg Wieczystych o wykreśleniu w dniu 06.04.2017 roku hipoteki umownej łącznej (KW nr KOL1L/00012651/0) do kwoty 777 613,17 EURO, ustanowionej na zabezpieczenie płatności kwoty głównej kredytu, odsetek (włączając odsetki za opóźnienie), opłat, kosztów i prowizji wynikających z zawartej z Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie umowy nr 07/DCK/2013 kredytu inwestycyjnego z dnia 5.06.2013 roku. O zawarciu kredytu Spółka informowała Raportem bieżącym Nr 20/2013. O ustanowieniu hipoteki Spółka informowała Raportem bieżącym Nr 23/2013. Wykreślenie nastąpiło w związku ze spłatą zobowiązań (w związku z zawarciem umowy kredytowej, o której mowa w Raporcie bieżącym Nr 9/2016).

## IX. 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.

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

	<i>Należności/ Zobowiązania</i>	<i>Zmiany w okresie</i>
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>524</b>	<b>-223</b>
- otrzymane gwarancje	524	-39
- kary warunkowe	0	-184
<b>2. Inne zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>15 213</b>	<b>573</b>
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	14 906	512
- zobowiązań wekslowych	307	61

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

Nie wystąpiło.

## XII. Restrukturyzacja

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

### XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2017 r. do 31.03.2017 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 339 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 168 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2016r. do 31.03.2016 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 295 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 85 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.03.2017 r. wynosił 0 tys. zł. (na 31.03.2016 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 31.03.2017 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 101 732 tys. zł. natomiast na 31.03.2016 r. wynosiła: 102 675 tys. zł.

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 r.							
Wartość brutto	320	127 459	9 535	939	11 988	854	<b>151 096</b>
Umorzenie	0	-31 370	-6 951	-534	-9 851	0	<b>-48 707</b>
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>320</b>	<b>96 089</b>	<b>2 584</b>	<b>405</b>	<b>2 137</b>	<b>854</b>	<b>102 388</b>
Zmiany w I kwartale 2017 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	306	0	0	43	-349	<b>0</b>
Zakup bezpośredni	0	0	40	0	78	221	<b>339</b>
Zbycie	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-57	0	-111	0	<b>-168</b>
Amortyzacja	0	-628	-147	-22	-198	0	<b>-995</b>
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	56	0	111	0	<b>167</b>
Stan na 31 marca 2017 r.							
Wartość brutto	320	127 766	9 518	939	11 999	725	<b>151 267</b>
Umorzenie	0	-31 997	-7 042	-557	-9 939	0	<b>-49 535</b>
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>320</b>	<b>95 768</b>	<b>2 476</b>	<b>383</b>	<b>2 060</b>	<b>725</b>	<b>101 732</b>

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2016 r.							
Wartość brutto	320	126 782	9 091	878	11 882	429	<b>149 383</b>
Umorzenie	0	-29 058	-6 598	-506	-9 917	0	<b>-46 078</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>320</b>	<b>97 724</b>	<b>2 493</b>	<b>372</b>	<b>1 965</b>	<b>429</b>	<b>103 303</b>
Zmiany w I kwartale 2016 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	279		62	0	-341	<b>0</b>
Zakup bezpośredni	0	0	50	0	51	194	<b>295</b>
Zbycie	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-10	-61	-14	0	<b>-85</b>
Amortyzacja	0	-612	-143	-20	-145	0	<b>-920</b>
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	10	57	14	0	<b>81</b>
Stan na 31 marca 2016 r.							
Wartość brutto	320	127 061	9 131	879	11 919	282	<b>149 592</b>
Umorzenie	0	-29 670	-6 731	-468	-10 048	0	<b>-46 917</b>
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Wartość księgowa netto</b>	<b>320</b>	<b>97 391</b>	<b>2 400</b>	<b>411</b>	<b>1 871</b>	<b>282</b>	<b>102 675</b>

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

W okresie od 1.01.2017 do 31.03.2017 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31 marca 2017 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

#### XVI. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły.

#### XVII. Informacje o udzieleniu przez 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.

Nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

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

W okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

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

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2017 rok.

**XX. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERFERIE na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji jednostki dominującej w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego**

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:

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

Kapitał zakładowy Emitenta tworzy 14 564 200 akcji, w tym:

- akcje serii A – 9 564 200

- akcje serii B – 5 000 000

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 5 zł. Żadna seria nie jest uprzywilejowana.

**XXI. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji jednostki dominującej 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 skonsolidowanego raportu kwartalnego**

Zgodnie z posiadanymi przez jednostkę dominującą informacjami, osoby zarządzające i nadzorujące INTERFERIE S.A. nie posiadają akcji Spółki.



## **XXII. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji (szczegóły przedstawione w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 10 marca 2017 roku).

Dodatkowo czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne. Brak opadów śniegu w miesiącach zimowych miał zdecydowany wpływ na liczbę turystów w hotelach górskich, jednakże podjęcie przez Zarząd innych działań, w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży, zaowocowało osiągnięciem dobrych przychodów tych jednostek.

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

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

Na wyniki Spółki w II kw. 2017 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczany z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”.

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.

### **PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
21.04.2017 r.	Piotr Sosiński	Prezes Zarządu	
21.04.2017r.	Łukasz Ciołek	Wiceprezes Zarządu	

### **PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
21.04.2017 r.	Renata Bindas	Główna księgową	



**INTERFERIE S.A. w Legnicy**

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za  
okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.**

**sporządzone zgodnie z MSR 34**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

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

		w tys. zł		w tys. EUR	
		I kwartał	I kwartał	I kwartał	I kwartał
		narastająco	narastająco	narastająco	narastająco
		od 01.01.2017	od 01.01.2016	od 01.01.2017	od 01.01.2016
		do 31.03.2017	do 31.03.2016	do 31.03.2017	do 31.03.2016
I.	Przychody ze sprzedaży	10 231	10 264	2 385	2 356
II.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-720	9	-168	2
III.	Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-496	-88	-116	-20
IV.	Zysk/Strata netto	-442	-81	-103	-19
V.	Łączne dochody całkowite	-442	-81	-103	-19
VI.	Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
VII.	Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,03	-0,01	0,00	0,00
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	69	835	16	192
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-940	-629	-219	-144
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-536	-692	-125	-159
XI.	Przepływy pieniężne netto razem	-1 407	-486	-328	-112
		<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
		<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.03.2017</b>	<b>31.12.2016</b>
XII.	Aktywa trwałe	124 537	125 286	29 513	28 320
XIII.	Aktywa obrotowe	11 526	11 267	2 731	2 547
XIV.	Aktywa razem	136 063	136 553	32 244	30 866
XV.	Zobowiązania długoterminowe	8 570	9 314	2 031	2 105
XVI.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 779	10 083	2 554	2 279
XVII.	Kapitał własny	116 714	117 156	27 659	26 482

## Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31 marca 2017 (niezbadane)	Stan na 31 grudnia 2016 (niezbadane)
<b>Aktywa</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>	<b>124 537</b>	<b>125 286</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	101 732	102 388
Wartości niematerialne	1 841	1 834
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	902	1 001
<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>11 526</b>	<b>11 267</b>
Zapasy	393	358
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 422	2 757
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	302	302
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 410	7 850
<b>RAZEM AKTYWA</b>	<b>136 063</b>	<b>136 553</b>
<b>Pasywa</b>		
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>116 714</b>	<b>117 156</b>
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	40 020	40 462
<b>ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>19 349</b>	<b>19 397</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>8 570</b>	<b>9 314</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44	33
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5 686	6 387
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 184	2 239
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	655	655
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>10 779</b>	<b>10 083</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 625	6 850
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 625	1 703
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 530	1 530
<b>RAZEM PASYWA</b>	<b>136 063</b>	<b>136 553</b>

## Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2017 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2016 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	10 231	10 264
Przychody ze sprzedaży usług	10 167	10 181
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	64	83
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	9 027	8 323
Koszty sprzedanych usług	9 001	8 297
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26	25
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 204</b>	<b>1 941</b>
Koszty sprzedaży	566	477
Koszty ogólnego zarządu	1 300	1 428
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	98	70
Pozostałe koszty i straty operacyjne	156	98
<b>Zysk/Strata z działalności operacyjnej</b>	<b>-720</b>	<b>9</b>
Przychody finansowe	351	0
Koszty finansowe	127	97
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>-496</b>	<b>-88</b>
<b>Podatek dochodowy</b>	<b>-54</b>	<b>-7</b>
część bieżąca	0	72
część odroczone	-54	-79
<b>Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>-442</b>	<b>-81</b>
<b>CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE</b>	<b>-442</b>	<b>-81</b>
Zysk/Strata przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-442	-81
Łączne całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-442	-81
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,03	-0,01

**Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym**

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1.01. 2017r.</b>	72 821	3 873	40 462	117 156
Całkowite dochody			-442	-442
<b>Stan na 31.03.2017 r.</b>	72 821	3 873	40 020	116 714

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1.01. 2016r.</b>	72 821	3 873	36 123	112 817
Całkowite dochody			-81	-81
<b>Stan na 31.03.2016 r.</b>	72 821	3 873	36 042	112 736

## Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2017 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2016 (niezbadane)
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
Zysk / Strata netto roku obrotowego	-442	-81
<b>Korekty:</b>	<b>747</b>	<b>956</b>
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-54	-6
Amortyzacja	1 012	937
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	127	68
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-338	-43
Inne korekty	0	0
<b>Zmiany stanu kapitału obrotowego:</b>	<b>-236</b>	<b>-40</b>
Zapasy	-34	36
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 660	-1 266
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 458	1 190
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>69</b>	<b>835</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 035	-724
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	95	95
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-940</b>	<b>-629</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Otrzymane kredyty i pożyczki	-	-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-	-1
Splata kredytów i pożyczek	-409	-623
Odsetki zapłacone	-127	-68
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-536</b>	<b>-692</b>
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-1 407	-486
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	-33	0
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu</b>	<b>7 850</b>	<b>4 494</b>
<b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku</b>	<b>6 410</b>	<b>4 008</b>

## **Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTERFERIE S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2017 r.**

### **I. Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości**

#### **1. Wstęp**

Prezentowany raport śródroczny zawiera skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za następujące okresy:

- bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2017 r. oraz na 31.12.2016 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 31 marca 2017 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2016 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na 31 marca 2017 r. oraz na 31 marca 2016 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 m-ce kończące się 31 marca 2017 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2016 r.
- wybrane dane objaśniające.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

- hotele,
- restauracje,
- działalność w zakresie turystyki, wypoczynku i rekreacji,
- świadczenie usług sanatoryjno – leczniczych,
- organizacja kursów szkoleniowych, konferencji, imprez sportowo-turystycznych, festiwali itp.
- działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- ruchome placówki gastronomiczne,
- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych /catering/,
- pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- 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. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A, w której 31,79 % akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2017 roku wchodził:

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

W trakcie I kwartału 2017 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Dnia 21.04.2017 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2017 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,2891 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2016 r. według kursu 4,2198 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,3559 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2016 r. według kursu 4,2684 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2016 r. według kursu 4,4240 PLN/EUR.

## **2. Zasady rachunkowości.**

### **2.1 Podstawa sporządzenia**

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać

łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2016 roku opublikowanym w dniu 10.03.2017 roku.

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

## 2.2 Polityka rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 10 marca 2017 roku.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

## II. Cykliczność, sezonowość działalności.

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%. W związku z powyższym przychody i zysk są realizowane w większej części w drugiej połowie roku.

## III. Pozycje wpływające na aktywa, pasywa, kapitał, wynik finansowy netto lub przepływy środków pieniężnych, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wielkość lub częstotliwość

### a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczących Spółek

INTERFERIE S.A. posiada jedną spółkę stowarzyszoną, jest nią Interferie Medical SPA Sp. z o.o. i udziały w niej wynoszą 32,63%.

Wynik finansowy Spółki stowarzyszonej osiągnięty w I kwartale 2017 r. wyniósł: 2.289 tys. zł (w tym dodatnie różnice kursowe 1 878 tys. zł), wynik za I kw. 2016 r. wyniósł: 458 tys. zł (w tym straty z tytułu różnic kursowych: 84 tys. zł).

### b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I kwartale 2017 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 1 012 tys. zł.

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

	31 marca 2017	31 marca 2016
<b>Długoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	5 686	7 315
<b>Krótkoterminowe</b>		
Kredyty bankowe	1 625	2 062
Kredyty z tytułu Cash Poolingu (wobec KGHM)	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
<b>Razem</b>	<b>7 311</b>	<b>9 377</b>

#### **IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.**

##### **a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania**

W I kwartale 2017 r. nie tworzone rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

##### **b) Odroczoney 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 wzrost aktywa podatkowego w kwocie 146 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczoney w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 92 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I kwartale 2016 r. nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 204 tys. zł który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczoney w I kwartale 2016 nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 245 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

##### **c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.**

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto,
- w bieżącym okresie nie dokonano utworzenia odpisu aktualizującego wartość należności ani odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności.

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

W I kw. 2017 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem Bieżącym nr 12/2017/K z dnia 31.03.2017, iż zaproponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego w roku obrotowym 2016 zysku netto w 4.641.752,15 zł (słownie: cztery miliony sześćset czterdzieści jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt dwa złote i piętnaście groszy) dzieli się w następujący sposób:

1) kwota 371.340,17 zł (słownie: trzysta siedemdziesiąt jeden tysięcy trzysta czterdzieści złotych i siedemnaście groszy) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,

2) kwota 4.270.411,98 zł (słownie: cztery miliony dwieście siedemdziesiąt tysięcy czterysta jedna złote i dziewięćdziesiąt osiem groszy) na pozostały kapitał zapasowy.

## VII. Segmenty działalności.

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

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

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

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

Ze względu na:

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

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

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

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

**Okres obrotowy za 3 miesiące kończące się 31 marca 2017 r. (niezbadane)**

	Wszystkie			Razem
	Działalność	pozostałe	Pozycje	
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	9 529	701		10 231
Koszt własny sprzedaży	8 358	668	0	9 027
w tym amortyzacja	935	42		976
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 171</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>1 204</b>
Koszty sprzedaży i zarządu			1 866	1 866
w tym amortyzacja			35	35
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-58	-58
<b>Zysk operacyjny</b>	<b>1 171</b>	<b>33</b>	<b>-1 924</b>	<b>-720</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych			224	224
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 171</b>	<b>33</b>	<b>-1 700</b>	<b>-496</b>
Podatek dochodowy	0	0	-54	-54
<b>Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 171</b>	<b>33</b>	<b>-1 646</b>	<b>-442</b>
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto				
<b>Całkowite dochody</b>	<b>1 171</b>	<b>33</b>	<b>-1 646</b>	<b>-442</b>

**Okres obrotowy za 3miesiące kończące się 31 marca 2016 r. (niezbadane)**

	Wszystkie			Razem
	Działalność	pozostałe	Pozycje	
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	9 289	975		10 264
Koszt własny sprzedaży	7 619	703	0	8 323
w tym amortyzacja	882	21		903
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>1 670</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>1 942</b>
Koszty sprzedaży i zarządu			1 905	1 905
w tym amortyzacja			34	34
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-28	-28
<b>Zysk/Strata operacyjny</b>	<b>1 670</b>	<b>272</b>	<b>-1 933</b>	<b>9</b>
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-97	-97
<b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 670</b>	<b>272</b>	<b>-2 029</b>	<b>-88</b>
Podatek dochodowy	0	0	-7	-7
<b>Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 670</b>	<b>272</b>	<b>-2 023</b>	<b>-81</b>
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto				
<b>Całkowite dochody</b>	<b>1 670</b>	<b>272</b>	<b>-2 023</b>	<b>-81</b>

### VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

- 1) Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym nr 15/2017, iż w dniu 11.04.2017 r. otrzymał zawiadomienie Sądu Rejonowego w Kołobrzegu Wydział V Ksiąg Wieczystych o wykreśleniu w dniu 06.04.2017 roku hipoteki umownej łącznej (KW nr KOL1L/00012651/0) do kwoty 777 613,17 EURO, ustanowionej na zabezpieczenie płatności kwoty głównej kredytu, odsetek (włączając odsetki za opóźnienie), opłat, kosztów i prowizji wynikających z zawartej z Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie umowy nr 07/DCK/2013 kredytu inwestycyjnego z dnia 5.06.2013 roku. O zawarciu kredytu Spółka informowała Raportem bieżącym Nr 20/2013. O ustanowieniu hipoteki Spółka informowała Raportem bieżącym Nr 23/2013. Wykreślenie nastąpiło w związku ze spłatą zobowiązań (w związku z zawarciem umowy kredytowej, o której mowa w Raporcie bieżącym Nr 9/2016).

### IX. 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.

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

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

	<i>Należności/ Zobowiązania</i>	<i>Zmiany w okresie</i>
<b>1. Należności warunkowe</b>	<b>524</b>	<b>-223</b>
- otrzymane gwarancje	524	-39
- kary warunkowe	0	-184
<b>2. Inne zobowiązania pozabilansowe</b>	<b>15 213</b>	<b>573</b>
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	14 906	512
- zobowiązań wekslowych	307	61

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

Nie wystąpiło.

## XII. Restrukturyzacja

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

## XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2017 r. do 31.03.2017 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 339 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 168 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2016r. do 31.03.2016 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 295 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 85 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.03.2017 r. wynosił 0 tys. zł. (na 31.03.2016 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 31.03.2017 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 101 732 tys. zł. natomiast na 31.03.2016 r. wynosiła: 102 675 tys. zł.

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 r.							
Wartość brutto	320	127 459	9 535	939	11 988	854	<b>151 096</b>
Umorzenie	0	-31 370	-6 951	-534	-9 851	0	<b>-48 707</b>
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>320</b>	<b>96 089</b>	<b>2 584</b>	<b>405</b>	<b>2 137</b>	<b>854</b>	<b>102 388</b>
Zmiany w I kwartale 2017 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	306	0	0	43	-349	0
Zakup bezpośredni	0	0	40	0	78	221	339
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-57	0	-111	0	-168
Amortyzacja	0	-628	-147	-22	-198	0	-995
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	56	0	111	0	167
Stan na 31 marca 2017 r.							
Wartość brutto	320	127 766	9 518	939	11 999	725	151 267
Umorzenie	0	-31 997	-7 042	-557	-9 939	0	-49 535
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>320</b>	<b>95 768</b>	<b>2 476</b>	<b>383</b>	<b>2 060</b>	<b>725</b>	<b>101 732</b>

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2016 r.							
Wartość brutto	320	126 782	9 091	878	11 882	429	<b>149 383</b>
Umorzenie	0	-29 058	-6 598	-506	-9 917	0	<b>-46 078</b>
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>320</b>	<b>97</b>	<b>2 493</b>	<b>372</b>	<b>1 965</b>	<b>429</b>	<b>103 303</b>
Zmiany w I kwartale 2016 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	279		62	0	-341	0
Zakup bezpośredni	0	0	50	0	51	194	295
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-10	-61	-14	0	-85
Amortyzacja	0	-612	-143	-20	-145	0	-920
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	10	57	14	0	81
Stan na 31 marca 2016 r.							
Wartość brutto	320	127 061	9 131	879	11 919	282	149 592
Umorzenie	0	-29 670	-6 731	-468	-10 048	0	-46 917
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość księgową netto</b>	<b>320</b>	<b>97 391</b>	<b>2 400</b>	<b>411</b>	<b>1 871</b>	<b>282</b>	<b>102 675</b>

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

W okresie od 1.01.2017 do 31.03.2017 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31 marca 2017 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

#### XVI. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

#### XVII. Informacje o udzieleniu przez 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.



Nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

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

W okresie od dnia 01.01.2017 r. do dnia 31.03.2017 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

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

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2017 rok.

**XX. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERFERIE na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji jednostki dominującej w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego**

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:

<b>Struktura akcjonariatu powyżej 5%</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>Akcjonariat według liczby głosów</b>	<b>Akcjonariat według liczby akcji</b>
Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	9 731 625	66,82%	66,82%
ZUW URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 634 606	18,09%	18,09%

Kapitał zakładowy Emitenta tworzy 14 564 200 akcji, w tym:

- akcje serii A – 9 564 200

- akcje serii B – 5 000 000

Wartość nominalna każdej akcji Emitenta wynosi 5 zł. Żadna seria nie jest uprzywilejowana.

**XXI. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji jednostki dominującej 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 skonsolidowanego raportu kwartalnego**

Zgodnie z posiadanymi przez jednostkę dominującą informacjami, osoby zarządzające i nadzorujące INTERFERIE S.A. nie posiadają akcji Spółki.

## **XXII. Inne informacje, które są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań**

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji (szczegóły przedstawione w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2016 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 10 marca 2017 roku).

Dodatkowo czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne. Brak opadów śniegu w miesiącach zimowych miał zdecydowany wpływ na liczbę turystów w hotelach górskich, jednakże podjęcie przez Zarząd innych działań, w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży, zaowocowało osiągnięciem dobrych przychodów tych jednostek.

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

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

Na wyniki Spółki w II kw. 2017 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczany z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”.

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.

### **PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
21.04.2017 r.	Piotr Sosiński	Prezes Zarządu	
21.04.2017r.	Łukasz Ciołek	Wiceprezes Zarządu	

### **PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
21.04.2017 r.	Renata Bindas	Główna księgową	