



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016r.
sporządzone zgodnie z MSR 34
wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu**

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|--|---|---|---|---|
| | I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2016 (niebadane) | I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2015 (niebadane) | I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2016 (niebadane) | I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2015 (niebadane) |
| I. Przychody ze sprzedaży | 21 428 | 19 856 | 4 892 | 4 803 |
| II. Zysk z działalności operacyjnej | 2 985 | 2 267 | 681 | 549 |
| III. Zysk przed opodatkowaniem | 2 353 | 2 304 | 537 | 557 |
| IV. Zysk netto | 2 239 | 2 159 | 511 | 522 |
| V. Łączne dochody całkowite | 2 239 | 2 159 | 511 | 522 |
| 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) | 0,16 | 0,15 | 0,04 | 0,04 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 968 | 3 457 | 221 | 836 |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -188 | -725 | -43 | -175 |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1 077 | -1 803 | -246 | -436 |
| XI. Przepływy pieniężne netto razem | -297 | 929 | -68 | 225 |
| | Stan na 30.06.2016 (niebadane) | Stan na 31.12.2015 | Stan na 30.06.2016 (niebadane) | Stan na 31.12.2015 |
| XII. Aktywa trwałe | 125 569 | 125 274 | 28 374 | 29 397 |
| XIII. Aktywa obrotowe | 9 299 | 7 866 | 2 101 | 1 846 |
| XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | 0 | 0 | 0 | 0 |
| XV. Aktywa razem | 134 868 | 133 140 | 30 475 | 31 242 |
| XVI. Zobowiązania długoterminowe | 10 788 | 11 268 | 2 438 | 2 644 |
| XVII. Zobowiązania krótkoterminowe | 9 024 | 9 055 | 2 039 | 2 125 |
| XVIII. Kapitał własny | 115 056 | 112 817 | 25 998 | 26 474 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | | Stan na 30.06.2016 | Stan na 31.12.2015 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| | nota | (niebadane) | |
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwałe | | 125 569 | 125 274 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | XIII | 102 436 | 103 303 |
| Wartości niematerialne | | 1 868 | 788 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | | 20 012 | 20 012 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | 50 | 50 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 1 203 | 1 121 |
| Aktywa obrotowe | | 9 299 | 7 866 |
| Zapasy | | 359 | 397 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 4 469 | 2 815 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 266 | 160 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | III d | 4 205 | 4 494 |
| RAZEM AKTYWA | | 134 868 | 133 140 |
| Pasywa | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | | 115 056 | 112 817 |
| Kapitał akcyjny/podstawowy | | 72 821 | 72 821 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | | 3 873 | 3 873 |
| Zyski zatrzymane | | 38 362 | 36 123 |
| ZOBOWIĄZANIA | | 19 812 | 20 323 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 10 788 | 11 268 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 33 | 20 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | III c | 7 241 | 7 775 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 2 138 | 2 097 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 1 376 | 1 376 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 9 024 | 9 055 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 7 039 | 6 577 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | III c | 1 781 | 2 273 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | - | - |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 204 | 205 |
| RAZEM PASYWA | | 134 868 | 133 140 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | nota | Okres obrotowy | |
|--|------|---------------------------------|---------------------------------|
| | | za 6 miesięcy | za 6 miesięcy |
| | | kończący się 30 czerwca 2016 | kończący się 30 czerwca 2015 |
| | | (niebadane) | (niebadane) |
| Rachunek zysków i strat | | | |
| Przychody ze sprzedaży | VII | 21 428 | 19 856 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 21 304 | 19 779 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 124 | 77 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | VII | 16 913 | 15 637 |
| Koszty sprzedanych produktów | | 16 868 | 15 601 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 45 | 36 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 4 515 | 4 219 |
| Koszty sprzedaży | | 956 | 550 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 2 857 | 2 868 |
| Pozostałe przychody i zyski operacyjne | | 2 424 | 1 651 |
| Pozostałe koszty i straty operacyjne | | 141 | 185 |
| Zysk z działalności operacyjnej | | 2 985 | 2 267 |
| Przychody finansowe | | - | 222 |
| Koszty finansowe | | 632 | 185 |
| Zysk przed opodatkowaniem | | 2 353 | 2 304 |
| Podatek dochodowy | | 114 | 145 |
| część bieżąca | | 73 | 112 |
| część odroczone | | 41 | 33 |
| Zysk netto | | 2 239 | 2 159 |
| CAŁKOWITE DOCHODY | | 2 239 | 2 159 |
| | | | |
| Ilość akcji (w szt.) | | 14 564 200 | 14 564 200 |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0,16 | 0,15 |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł) | | 0,16 | 0,15 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

| | Kapitał akcyjny / podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny |
|---|---------------------------------|---|---------------------|-------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | 72 821 | 3 873 | 36 123 | 112 817 |
| Całkowite dochody | | | 2 239 | 2 239 |
| Stan na 30 czerwca 2016 r. (niebadane) | 72 821 | 3 873 | 38 362 | 115 056 |

| | Kapitał akcyjny / podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny |
|---|---------------------------------|---|---------------------|-------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2015 r. | 72 821 | 3 873 | 31 209 | 107 903 |
| Całkowite dochody | - | - | 2 159 | 2 159 |
| Stan na 30 czerwca 2015 r. (niebadane) | 72 821 | 3 873 | 33 368 | 110 062 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Okres obrotowy | |
|---|---|---|
| | za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 (niebadane) | za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 (niebadane) |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk netto roku obrotowego | 2 239 | 2 159 |
| Korekty: | 117 | 254 |
| Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat | 114 | 145 |
| Amortyzacja | 1 887 | 1 833 |
| Odpis z tytułu utraty własności | 396 | - |
| Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy) | -2 084 | -1 432 |
| Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych | -197 | -303 |
| Inne korekty | 1 | 11 |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego: | -1 205 | 1 103 |
| Zapasy | 38 | 44 |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | -1 926 | -599 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 683 | -1 658 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -183 | -59 |
| | 968 | 3 457 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | -2 708 | -2 522 |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | 190 | 190 |
| Dywidendy otrzymane | 2 330 | 1 607 |
| | -188 | -725 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | | |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | 9 102 | - |
| Spłata kredytów i pożyczek | -9 932 | -1 619 |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -1 | -10 |
| Odsetki zapłacone | -246 | -176 |
| Kredyt dzienny w cash pooling | - | 2 |
| | - 1 077 | -1 803 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | -297 | 929 |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych | 8 | 9 |
| Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu | 4 494 | 866 |
| Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku | 4 205 | 1 804 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania
finansowego INTERFERIE S.A. sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończonych
30 czerwca 2016 r.**

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości.

1. Wstęp.

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

- bieżący od 1 stycznia do 30 czerwca 2016 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.06.2016 r.)
- porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2015 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2016 oraz 31.12.2015 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2016 r. oraz 30 czerwca 2015 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. oraz 30 czerwca 2015 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2016 r. oraz 30 czerwca 2015 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2016 r. oraz na dzień 30 czerwca 2015 r., a także za okres zakończony dnia 30 czerwca 2016 r. i 30 czerwca 2015 r., nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, były natomiast przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Spółka INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy, ul. Rycerska 24, rozpoczęła działalność 10 czerwca 1992 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Notariusza Małgorzaty Niespodziewany w dniu 10 czerwca 1992 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 11 marca 2002 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000076846. W związku z przekształceniem Spółki w spółkę akcyjną, Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 31.12.2004 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000225570. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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 66,82% 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 30 czerwca 2016 r. wchodzili:

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

W trakcie roku obrotowego wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu dnia 6 maja 2016 roku odwołała ze składu Zarządu INTERFERIE S.A. następujące osoby:

- Prezesa Zarządu Jana Komana;
- Wiceprezesa Zarządu Dariusza Rutowicza.

Rada Nadzorcza Spółki dnia 6 maja 2016 roku powołała na stanowisko Prezesa Zarządu INTERFERIE S.A. Pana Piotra Sosińskiego. Jednocześnie Rada Nadzorcza Spółki ustaliła na okres od 6 maja 2016 roku do 31 maja 2016 r. jednoosobowy skład Zarządu INTERFERIE S.A.

Z dniem 1 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza ustaliła dwuosobowy skład Zarządu INTERFERIE S.A.

Rada Nadzorcza Spółki dnia 6 maja 2016 roku powołała na stanowisko Wiceprezesa Zarządu INTERFERIE S.A. z dniem 1 czerwca 2016 roku Pana Łukasza Ciołka.

Dnia 11.08.2016 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządza również sprawozdanie, w którym udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane są według metody praw własności, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się o kwotę 1 908 tysięcy złotych.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,3805 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2016 r. według kursu 4,4255 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1341 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2015 r. według kursu 4,2615 PLN/EUR.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 w kształcie zatwierdzonym przez UE.

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. zatwierdzonym do publikacji w dniu 10.03.2016 r.

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2015 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 12.03.2016 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

Zmiany do istniejących standardów i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok.

Następujące zmiany do istniejących standardów oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz zatwierdzone do stosowania w UE wchodzi w życie po raz pierwszy w sprawozdaniu finansowym za 2016 rok:

- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Rolnictwo: uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa –

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),

- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Wyżej wymienione zmiany do istniejących standardów oraz interpretacja nie miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

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

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

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

II. Cykliczność, sezonowość działalności.

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży turystycznej jest sezonowość. Obiekty INTERFERIE S.A. znajdują się zarówno w górach jak i nad morzem i wszystkie są przystosowane do całorocznej działalności. Dodatkowo świadczone w nich pakiety w zakresie „sport i zdrowie” sprzyjają wygładzaniu trendu.

W związku z powyższym Zarząd Spółki ocenia, że działalności jednostki nie cechuje wyraźna sezonowość.

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

a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczącej Spółki stowarzyszonej

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Wynik finansowy Spółki stowarzyszonej osiągnięty za I półrocze 2016 r. wyniósł 1 303 tys. zł (3.509 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Aktywa na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosły 112 986 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2015 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki stowarzyszonej o 7.023 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2016 r. wyniosły 50 348 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2015 r. o 1.185 tys. zł.

b) Wycena aktywów trwałych

W I półroczu 2016 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 1 886 tys. zł. (1 833 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

| | Stan na dzień w tys. zł | |
|---|---------------------------|---------------|
| | 30.06.2016 (niebadane) | 31.12.2015 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | | |
| Kredyty | 7 241 | 7 775 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | - |
| Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem | 7 241 | 7 775 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | | |
| Kredyty | 1 781 | 2 268 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 5 |
| Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu | - | - |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | - |
| Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem | 1 781 | 2 273 |
| Kredyty i pożyczki, razem | 9 022 | 10 048 |

Opis zawartych umów kredytowych :

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

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

- a) Kredyt A, w rachunku bieżącym udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30 marca 2017 roku.
- b) Kredyt B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
 - ⇒ INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku.
 - ⇒ INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
- c) Kredyt C, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Argentyt , udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku.
- d) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn, udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 7.683.000,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku.

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

3) Zastaw na Przedsiębiorstwie:

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

4) Zastaw na Rachunkach:

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

5) Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych:

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

6) Umowa Cesji:

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

7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:

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

8) Umowa Podporządkowania:

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

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

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

b) Wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %. Zgodnie z Umową kredytową wskaźnik ten będzie liczony począwszy od 31.12.2019r.

Kredyt został udzielony na okres od dnia 08 marca 2016 r. do dnia 31 grudnia 2027.

Koszt udzielonych kredytów stanowią łączną wysokość: marży, stopy referencyjnej: EURIBOR (1M/3M) / WIBOR, oraz kosztów obowiązkowych, jeżeli takie wystąpią.

Więcej informacji dotyczących kredytu zawiera Raport bieżący Spółki Nr 9/2016 z dnia 09 marca 2016 r.

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia umów kredytowych.

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

W I półroczu 2016 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 120 tys. zł.

W I półroczu 2016 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 2,05%.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | <i>stan na</i> 30 czerwca 2016 (niebadane) | <i>stan na</i> 31 grudnia 2015 |
|---|--|-----------------------------------|
| 1. Środki pieniężne w kasie | 20 | 34 |
| 2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 695 | 43 |
| 3. Inne środki pieniężne | 9 | 61 |
| 4. Inne aktywa pieniężne: | 3 481 | 4 356 |
| 4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia, w tym: | 3 481 | 4 356 |
| a) lokaty | 504 | 1 191 |
| 5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 4 205 | 4 494 |

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Odroczonego podatku dochodowy

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

W bieżącym półroczu nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 204 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym półroczu nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 245 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

Na koniec 2015 roku nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 165 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w trakcie 12 m-cy 2015 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 363 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- Dokonano odpisu aktualizującego wartość rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 396 tys. zł. Odpis został odniesiony w koszty sprzedanych produktów. Dotyczył budynku stołówki w jednostce eksploatacyjnej Spółki (zgodnie z koncepcją rozbudowy jednostki).

- Nie dokonano odpisu aktualizacyjnego wyceny zapasów.

- W bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 10 tys. zł.

- W bieżącym okresie nie utworzono odpisu aktualizującego wartość należności.

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

W I półroczu 2016 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 28 kwietnia 2016 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2015 w wysokości 4.931.932,48 zł został podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 394.554,60 zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 4.537.377,88 zł na pozostały kapitał zapasowy.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 oraz przychody z usług administracyjnych. 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 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016 r. (niezbadane)

| | Wszystkie | | | Razem |
|---|-------------------------------|---------------------------|------------------------------|--------------|
| | Działalność hotelarska | pozostałe segmenty | Pozycje nieprzypisane | |
| Przychody ze sprzedaży | 19 320 | 2 108 | | 21 428 |
| Koszt własny sprzedaży | 15 644 | 1 269 | - | 16 913 |
| w tym amortyzacja | 1 775 | 40 | - | 1 814 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 3 677 | 838 | - | 4 515 |
| Koszty sprzedaży i zarządu | | | 3 813 | 3 813 |
| w tym amortyzacja | | | 73 | 73 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | | | 2 283 | 2 283 |
| Zysk operacyjny | 3 677 | 838 | -1 530 | 2 985 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | | | -632 | -632 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 3 677 | 838 | -2 162 | 2 353 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 114 | 114 |
| Zysk netto | 3 677 | 838 | -2 276 | 2 239 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 r. (niezbadane)

| | Działalność hotelarska | Wszystkie pozostałe segmenty | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|---|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 17 975 | 1 882 | - | 19 856 |
| Koszt własny sprzedaży | 14 575 | 1 063 | - | 15 638 |
| w tym amortyzacja | 1 721 | 42 | - | 1 763 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 3 400 | 819 | - | 4 219 |
| Koszty sprzedaży i zarządu | - | - | 3 418 | 3 418 |
| w tym amortyzacja | - | - | 70 | 70 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | - | - | 1 466 | 1 466 |
| Zysk/Strata operacyjna | 3 400 | 819 | -1 952 | 2 267 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | - | - | 37 | 37 |
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem | 3 400 | 819 | -1 915 | 2 304 |
| Podatek dochodowy | - | - | 145 | 145 |
| Zysk/Strata netto | 3 400 | 819 | -2 060 | 2 159 |

W grupie pozostałych segmentów nie występuje taki, z którego sprzedaż jest wyższa niż 10% łącznej sprzedaży Spółki.

Główny decydent nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów, a jedynie dla Spółki łącznie.

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 43/2016, iż w dniu 30.06.2016 roku wpłynęły do Spółki Postanowienia Sądu Rejonowego we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestr Zastawów, w sprawie dokonania w dniu 24.06.2016 r. roku wpisów zastawu rejestrowego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Zgodnie z treścią postanowienia przedmiotem zastawu są wierzytelności pieniężne. Przedmiotowe zastawy, które ustanowiono wyszczególnione zostały w Raporcie Nr 43/2016.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 44/2016, iż w związku z wejściem w życie przepisów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („MAR”) wprowadza do stosowania Politykę ujawniania informacji poufnych. Spółka będzie dążyć do osiągnięcia i utrzymania pełnej transparentności, poszanowania interesów wszystkich uczestników obrotu na rynku giełdowym. Polityka stanowi zbiór zasad mających na celu zapewnienie skutecznych i efektywnych mechanizmów gwarantujących terminową publikację informacji poufnych, zgodnie z obowiązującymi regulacjami. Szczegółowe rozwiązania zostały określone w wewnętrznych uregulowaniach.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 45/2016, iż w dniu 07.07.2016 roku wpłynęły do Spółki Postanowienia Sądu Rejonowego we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestr Zastawów, w sprawie dokonania w dniu 01.07.2016 r. roku wpisów zastawu rejestrowego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Zgodnie z treścią postanowień przedmiotem zastawu są wierzytelności pieniężne. Przedmiotowe zastawy, które ustanowiono wyszczególnione zostały w Raporcie Nr 45/2016.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował, iż w dniu 07.07.2016 roku wpłynęło do Spółki Postanowienie Sądu Rejonowego we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestr Zastawów, w sprawie dokonania w dniu 01.07.2016 r. roku wpisu zastawu rejestrowego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

Zgodnie z treścią postanowienia przedmiotem zastawu jest zbiór wszystkich rzeczy ruchomych i praw majątkowych wchodzących w skład zorganizowanej części przedsiębiorstwa położonej w Kołobrzegu. Przedmiotowy zastaw ustanowiony został do najwyższej sumy zabezpieczenia 31 396 276,32 EUR jako zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu umowy kredytowej, o której mowa w Raporcie bieżącym Nr 9/2016. Wartość ewidencyjna zastawionych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta na dzień 29.02.2016 roku wynosiła 343 806,60 PLN.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował, iż w dniu 07.07.2016 roku wpłynęły do Interferie Medical SPA Sp. z o.o. Postanowienia Sądu Rejonowego we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestr Zastawów, w sprawie dokonania w dniu 01.07.2016 r. roku wpisów zastawu rejestrowego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna.

Zgodnie z treścią postanowienia przedmiotem zastawu jest wierzytelność pieniężna Interferie Medical SPA Sp. z o.o. Przedmiotowy zastaw ustanowiony został do najwyższej sumy zabezpieczenia 31 396 276,32 EUR jako zabezpieczenie wierzytelności Banku z tytułu umowy kredytowej, o której mowa w Raporcie bieżącym Nr 9/2016. Wartość ewidencyjna zastawionych aktywów w księgach rachunkowych Emitenta na dzień 18.04.2016 roku wynosiła 4.375.589,22 PLN.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 46/2016, iż w dniu 11.07.2016 roku wpłynęły do Spółki Postanowienia Sądu Rejonowego we Wrocławiu, Wydział VII Gospodarczy – Rejestr Zastawów, w sprawie dokonania w dniu 04.07.2016 r. roku wpisów zastawu rejestrowego na rzecz Banku Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna. Zgodnie z treścią postanowień przedmiotem zastawu są wierzytelności pieniężne. Przedmiotowe zastawy, które ustanowiono wyszczególnione zostały w Raporcie Nr 46/2016.

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

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

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

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

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

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

| | Należności / Zobowiązania | Zmiana |
|---|------------------------------|----------------|
| 1. Należności warunkowe | 903 | -438 |
| - otrzymane gwarancje | 719 | -438 |
| - należności wekslowe | 0 | 0 |
| - kary warunkowe | 184 | 0 |
| 2. Zobowiązania pozabilansowe | 209 274 | 178 335 |
| - zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów | 16 573 | 2 747 |
| - zobowiązań wekslowych | 0 | -395 |
| - sprawy sądowe | 84 | 0 |
| - zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów | 192 371 | 175 737 |
| - gwarancje bankowe | 246 | 246 |

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2016 r., poza opisanymi w punkcie III c), nie udzielała:

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 385 tys. zł., natomiast na zmniejszenie 5 tys. zł. W okresie od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 911 tys. zł., na zmniejszenie 10 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2016 r. wyniósł 0 tys. zł.

(w I półroczu 2015 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 tys. zł)

W I półroczu 2016 r. utrata wartości środka trwałego wyniosła 396 tys. zł.

Narastająco na dzień 30.06.2016 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 102 435 tys. zł natomiast na 30.06.2015 r. wyniosła: 103 230 tys. zł.

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 czerwca 2016 r.

| | Grunty | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2016 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 320 | 126 782 | 9 091 | 878 | 11 882 | 429 | 149 383 |
| Umorzenie | - | -29 058 | -6 598 | -506 | -9 917 | - | -46 080 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość księgową netto | 320 | 97 724 | 2 493 | 372 | 1 965 | 429 | 103 303 |
| Zmiany w I półroczu 2016 r. | | | | | | | |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | 885 | | 62 | - | -947 | - |
| Zakup bezpośredni | - | - | 168 | 61 | 370 | 786 | 1 385 |
| Zbycie | - | - | - | - | - | - | - |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji | - | | -19 | -62 | -53 | - | -134 |
| Amortyzacja | - | -1 229 | -283 | -42 | -298 | - | -1 852 |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | - | | 19 | 57 | 53 | - | 129 |
| Odpis z tytułu utraty wartości | | 396 | | | | | 396 |
| Stan na 30 czerwca 2016 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 320 | 127 667 | 9 240 | 939 | 12 199 | 268 | 150 633 |
| Umorzenie | - | -30 287 | -6 862 | -491 | -10 162 | - | -47 802 |
| Utrata wartości środka trwałego | | 396 | | | | | 396 |
| Wartość księgową netto | 320 | 96 984 | 2 378 | 448 | 2 037 | 268 | 102 435 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.

| | Grunty | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2015 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 293 | 125 338 | 9 147 | 875 | 11 708 | 709 | 148 070 |
| Umorzenie | - | -26 640 | -6 657 | -422 | -10 214 | - | -43 933 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość księgową netto | 293 | 98 698 | 2 490 | 453 | 1 494 | 709 | 104 137 |
| Zmiany w I półroczu 2015 r. | | | | | | | |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | 800 | 96 | - | - | -896 | - |
| Zakup bezpośredni | - | - | 283 | 3 | 195 | 430 | 911 |
| Zbycie | - | - | - | - | - | - | - |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji | - | -8 | -282 | - | -87 | - | -377 |
| Amortyzacja | - | -1 213 | -274 | -41 | -280 | - | -1 808 |
| w tym: Leasing | - | - | - | -9 | - | - | -9 |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | - | 6 | 277 | - | 84 | - | 367 |
| Stan na 30 czerwca 2015 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 293 | 126 130 | 9 244 | 878 | 11 816 | 243 | 148 604 |
| Umorzenie | - | -27 847 | -6 654 | -463 | -10 410 | - | -45 374 |
| Wartość księgową netto | 293 | 98 283 | 2 590 | 415 | 1 406 | 243 | 103 230 |

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

W okresie od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r. 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 30 czerwca 2016 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty, co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

XVI. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły.

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

Kontrolę nad Spółką INTERFERIE S.A. sprawuje Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo - akcyjna., który posiada 66,82% akcji Spółki. 15,09 % akcji posiada URBEX Sp. z o.o. Pozostałe 18,09% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A., w której Skarb Państwa posiada 31,79% akcji; stroną kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje:

| Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | Za okres od 01.01.16 do 30.06.16 (niebadane) | | |
|---|--|--|-------------------------------------|
| | przychody ze sprzedaży usług | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody z innych transakcji |
| Jednostce dominującej | 2 958 | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | 546 | - | - |
| Od Spółek Skarbu Państwa | 6 | - | - |
| Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | 3 510 | - | - |

| Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | Za okres od 01.01.15 do 30.06.15 (niebadane) | | |
|---|--|--|-------------------------------------|
| | przychody ze sprzedaży usług | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody z innych transakcji |
| Jednostce dominującej | 3 457 | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | 530 | - | - |
| Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | 3 987 | - | - |

| Zakup od jednostek powiązanych | Za okres od 01.01.16 do 30.06.16 (niebadane) | Za okres od 01.01.15 do 30.06.15 (niebadane) |
|--|--|--|
| | Zakup | Zakup |
| Od jednostek dominujących | 92 | 92 |
| Od jednostek stowarzyszonych | 23 | 95 |
| Od Spółek Skarbu Państwa | 383 | 295 |
| Razem, zakup od jednostek powiązanych | 498 | 482 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

| Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | Stan na | |
|--|---------------------------|------------|
| | 30.06.2016 (niebadane) | 31.12.2015 |
| Od jednostek dominujących | 781 | 471 |
| Od jednostek stowarzyszonych | 428 | 233 |
| Spółek Skarbu Państwa | 1 | 1 |
| Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 210 | 705 |

| Zobowiązania krótkoterminowe wobec | Stan na | |
|------------------------------------|---------------------------|------------|
| | 30.06.2016 (niebadane) | 31.12.2015 |
| Jednostek dominujących | 20 | 39 |
| Jednostek stowarzyszonych | 1 | 5 |
| Spółek Skarbu Państwa | 61 | 48 |
| Razem, zobowiązania | 82 | 92 |

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2016 r. wyniosły: 471 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki wyniosły: 421 tys. zł. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2016 r. wyniosły: 75,8 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosły: 73,1 tys. zł.

XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2016, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2016 rok.

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

Zgodnie z zawiadomieniami otrzymanymi przez INTERFERIE S.A. na podstawie art. 147 ustawy Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi, następujący akcjonariusze posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERFERIE S.A. na dzień przekazania niniejszego raportu:

| Akcjonariusz | Liczba głosów | Akcjonariat według liczby głosów | Akcjonariat według liczby akcji |
|--|---------------|----------------------------------|---------------------------------|
| Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna | 9 731 625 | 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 Spółki tworzy 14 564 200 akcji, w tym:

- akcje serii A - 9 564 200
- akcje serii B - 5 000 000

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

XXI. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji INTERFERIE S.A. lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące INTERFERIE S.A., zgodnie z posiadanymi przez INTERFERIE S.A. informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu.

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

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

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji (szczegóły przedstawione w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2015 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 11 marca 2016 roku, punkt 33). Przeprowadzono proces zabezpieczenia odpowiedniej struktury finansowania. W ramach procesu dokonano refinansowania obecnych kredytów oraz pozyskania nowych na rozbudowę i przebudowę obiektów w Dąbkach i Kołobrzegu. Struktura finansowania oparta jest o potencjał Spółek INTERFERIE S.A. oraz Interferie Medical SPA, które są stronami umowy kredytowej, o czym Zarząd poinformował raportem bieżącym Nr 9/2016.

Innym czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki 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.

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Na wyniki Spółki w III kw. 2016 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczany z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”. W chwili obecnej nie istnieją żadne zdarzenia mogące w ocenie Zarządu negatywnie wpłynąć na możliwość realizacji zobowiązań przez Spółkę. W ocenie Zarządu nie mają miejsca zdarzenia kadrowe, majątkowe, finansowe, które mają istotny charakter przy ocenie kondycji Emitenta, a nie zostałyby przez Zarząd ujawnione.

Zarząd INTERFERIE S.A.

| Miejscowość i data | Funkcja | Imię i nazwisko | Podpis |
|------------------------|--------------------|-----------------|--------|
| Legnica, 11.08.2016 r. | Prezes Zarządu | Piotr Sosiński | |
| Legnica, 11.08.2016 r. | Wiceprezes Zarządu | Łukasz Ciołek | |

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.

| Miejscowość i data | Funkcja | Imię i nazwisko | Podpis |
|------------------------|-----------------|-----------------|--------|
| Legnica, 11.08.2016 r. | Główny Księgowy | Renata Bindas | |