



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2016r.
sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej
metodą praw własności
wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu**

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	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	652	659	149	160
III. Zysk przed opodatkowaniem	445	1841	102	446
IV. Zysk netto	331	1696	76	411
V. Łączne dochody całkowite	331	1696	76	411
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	0,12	0,01	0,03
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	224
	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	125 995	127 608	28 470	29 944
XIII. Aktywa obrotowe	9 299	7 866	2 101	1 846
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV. Aktywa razem	135 294	135 474	30 571	31 790
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	115 482	115 151	26 095	27 021

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

		Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015
	nota	(niebadane)	
Aktywa			
Aktywa trwałe		125 995	127 608
Rzeczowe aktywa trwałe	XIII	102 436	103 303
Wartości niematerialne		1 868	788
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		20 438	22 346
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		135 294	135 474
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY		115 482	115 151
Kapitał akcyjny/podstawowy		72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji		3 873	3 873
Zyski zatrzymane		38 788	38 457
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		135 294	135 474

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	nota	Okres obrotowy	
		za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016	za 6 miesięcy 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		91	43
Pozostałe koszty i straty operacyjne		141	185
Zysk z działalności operacyjnej		652	659
Przychody finansowe		-	222
Koszty finansowe		632	185
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		425	1 145
Zysk przed opodatkowaniem		445	1 841
Podatek dochodowy		114	145
część bieżąca		73	112
część odroczone		41	33
Zysk netto		331	1 696
CAŁKOWITE DOCHODY		331	1 696
Ilość akcji (w szt.)		14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,02	0,12
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)		0,02	0,12

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2016 r.	72 821	3 873	38 457	115 151
Całkowite dochody			331	331
Stan na 30 czerwca 2016 r. (niebadane)	72 821	3 873	38 788	115 482

	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	32 806	109 500
Całkowite dochody	-	-	1 696	1 696
Stan na 30 czerwca 2015 r. (niebadane)	72 821	3 873	34 502	111 196

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2016	za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015
	(niebadane)	(niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	331	1 696
Korekty:	2 025	717
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	114	145
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-425	- 1 145
Amortyzacja	1 887	1 833
Odpis z tytułu utraty własności	396	-
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	249	176
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
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	968	3 457
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
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-188	-725
Przepływy pieniężne 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
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	- 1 077	-1 803
(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 sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego 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 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,

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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 Gieldzie 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 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 jednostkowe, 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 sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
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,

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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:
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 sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 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 dochodowego

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 sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 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 2016 r. (niezbadane)

	Wszystkie			Razem
	Działalność	pozostałe	Pozycje	
	hotelarska	segmenty	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			-50	-50
Zysk operacyjny	3 677	838	- 3863	652
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-632	-632
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			425	425
Zysk przed opodatkowaniem	3 677	838	-4 070	445
Podatek dochodowy	0	0	114	114
Zysk netto	3 677	838	-4 184	331

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

	Wszystkie			Razem
	Działalność	pozostałe	Pozycje	
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
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			-142	-142
Zysk/Strata operacyjna	3 400	819	-3 560	659
Saldo przychodów i kosztów finansowych	-	-	37	37
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			1 145	1 145
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	3 400	819	-2 378	1 841
Podatek dochodowy	-	-	145	145
Zysk netto	3 400	819	-2 523	1 696

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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 przedstawiona 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.

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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2016 r. do 30.06.2016 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

(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 sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 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 sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 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 sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 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 sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
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 sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
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	