



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2015 r.
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 1.01.2015 r. do 30.06.2015 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 2015 (niebadane) | I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2014 (niebadane) | I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2015 (niebadane) | I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2014 (niebadane) |
| I. Przychody ze sprzedaży | 19 856 | 17 923 | 4 803 | 4 289 |
| II. Zysk/Strata z działalności operacyjnej | 2 267 | -533 | 549 | -128 |
| III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem | 2 304 | -859 | 557 | -206 |
| IV. Zysk/Strata netto | 2 159 | -620 | 522 | -148 |
| V. Łączne dochody całkowite | 2 159 | -620 | 522 | -148 |
| VI. Ilość akcji (w szt.) | 14 564 200 | 14 564 200 | 14 564 200 | 14 564 200 |
| VII. Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR) | 0,15 | -0,04 | 0,04 | -0,01 |
| VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 3 457 | -278 | 836 | -66 |
| IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -725 | -1 383 | -175 | -331 |
| X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -1 803 | 1 177 | -436 | 282 |
| XI. Przepływy pieniężne netto razem | 929 | -484 | 225 | -116 |
| | Stan na 30.06.2015 (niebadane) | Stan na 31.12.2014 | Stan na 30.06.2015 (niebadane) | Stan na 31.12.2014 |
| XII. Aktywa trwałe | 125 344 | 126 458 | 29 884 | 29 669 |
| XIII. Aktywa obrotowe | 6 309 | 4 810 | 1 504 | 1 128 |
| XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | - | - | - |
| XV. Aktywa razem | 131 653 | 131 268 | 31 388 | 30 797 |
| XVI. Zobowiązania długoterminowe | 11 782 | 13 304 | 2 809 | 3 121 |
| XVII. Zobowiązania krótkoterminowe | 9 809 | 10 061 | 2 338 | 2 360 |
| XVIII. Kapitał własny | 110 062 | 107 903 | 26 240 | 25 316 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | | Stan na 30.06.2015 | Stan na 31.12.2014 |
|--|-------|-----------------------|-----------------------|
| | nota | (niebadane) | |
| Aktywa | | | |
| Aktywa trwałe | | 125 344 | 126 458 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | XIII | 103 230 | 104 136 |
| Wartości niematerialne | | 748 | 759 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych | | 20 012 | 20 012 |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | | 50 | 50 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 1 304 | 1 501 |
| Aktywa obrotowe | | 6 309 | 4 810 |
| Zapasy | | 363 | 408 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 4 142 | 3 536 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | III d | 1 804 | 866 |
| RAZEM AKTYWA | | 131 653 | 131 268 |
| Pasywa | | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | | 110 062 | 107 903 |
| Kapitał akcyjny/podstawowy | | 72 821 | 72 821 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | | 3 873 | 3 873 |
| Zyski zatrzymane | | 33 368 | 31 209 |
| ZOBOWIĄZANIA | | 21 591 | 23 365 |
| Zobowiązania długoterminowe | | 11 782 | 13 304 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 31 | 112 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | III c | 8 581 | 10 055 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | | 1 931 | 1 898 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 1 239 | 1 239 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | 9 809 | 10 061 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 6 785 | 6 642 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | III c | 2 661 | 3 109 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 106 | 53 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | | 257 | 257 |
| RAZEM PASYWA | | 131 653 | 131 268 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| | | Okres obrotowy | |
|--|------|--|--|
| | | za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 | za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 |
| Rachunek zysków i strat | nota | (niebadane) | (niebadane) |
| Przychody ze sprzedaży | VII | 19 856 | 17 923 |
| Przychody ze sprzedaży produktów | | 19 779 | 17 848 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | | 77 | 75 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | VII | 15 637 | 15 239 |
| Koszty sprzedanych produktów | | 15 601 | 15 206 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | | 36 | 33 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | | 4 219 | 2 684 |
| Koszty sprzedaży | | 550 | 632 |
| Koszty ogólnego zarządu | | 2 868 | 2 542 |
| Pozostałe przychody i zyski operacyjne | | 1 651 | 432 |
| Pozostałe koszty i straty operacyjne | | 185 | 475 |
| Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej | | 2 267 | -533 |
| Przychody finansowe | | 222 | - |
| Koszty finansowe | | 185 | 326 |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem | | 2 304 | -859 |
| Podatek dochodowy | | 145 | -239 |
| część bieżąca | | 112 | - |
| część odroczone | | 33 | -239 |
| Zysk/(Strata) netto | | 2 159 | -620 |
| CAŁKOWITE DOCHODY | | 2 159 | -620 |
| | | | |
| Ilość akcji (w szt.) | | 14 564 200 | 14 564 200 |
| Zysk / Strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł) | | 0,15 | -0,04 |
| Rozwodniony zysk / strata na jedną akcję (w zł) | | 0,15 | -0,04 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 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/Straty 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 |

| | Kapitał akcyjny / podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Zyski/Straty zatrzymane | Razem kapitał własny |
|---|---------------------------------|---|----------------------------|-------------------------|
| Stan na 1 stycznia 2014r. | 72 821 | 3 873 | 29 828 | 106 522 |
| Całkowite dochody | - | - | -620 | -620 |
| Stan na 30 czerwca 2014 r. (niebadane) | 72 821 | 3 873 | 29 208 | 105 902 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | Okres obrotowy | |
|---|---|---|
| | za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2015 (niebadane) | za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 (niebadane) |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk netto roku obrotowego | 2 159 | -620 |
| Korekty: | 254 | 1 471 |
| Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat | 145 | -239 |
| Amortyzacja | 1 833 | 1 853 |
| Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy) | -1 432 | -132 |
| Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych | -303 | -11 |
| Inne korekty | 11 | - |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego: | 1 103 | -1 522 |
| Zapasy | 44 | 157 |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | -599 | -549 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 1 658 | -1 130 |
| Podatek dochodowy zapłacony | -59 | 393 |
| | 3 457 | -278 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | | |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | -2 522 | -1 383 |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | 190 | - |
| Dywidendy otrzymane | 1 607 | - |
| | -725 | -1 383 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | | |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | - | 1 108 |
| Spłata kredytów i pożyczek | -1 619 | -2 374 |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -10 | -10 |
| Odsetki zapłacone | -176 | -241 |
| Kredyt dzienny w cash pooling | 2 | 2 694 |
| | -1 803 | 1 177 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 929 | -484 |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych | 9 | -1 |
| Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu | 866 | 906 |
| Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku | 1 804 | 421 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 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 2015 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 2015 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.06.2015 r.)
- porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2014 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2014 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2015 oraz 31.12.2014 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2015 r. oraz 30 czerwca 2014 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r. oraz 30 czerwca 2014 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2015 r. oraz 30 czerwca 2014 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2015 r oraz na dzień 30 czerwca 2014 r., a także za okres zakończony dnia 30 czerwca 2015 r. i 30 czerwca 2014 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 1.01.2015 r. do 30.06.2015 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 2015 r. wchodzili:

- Jan Koman – Prezes Zarządu
- Dariusz Rutowicz – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie roku obrotowego nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Dnia 11.08.2015 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 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 463 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 4,1341 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2015 r. według kursu 4,1944 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1784 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2014 r. według kursu 4,2623 PLN/EUR.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia.

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

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

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 2014 r. zatwierdzonym do publikacji w dniu 10.03.2015 r..

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2014 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 12.03.2015 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadzała zmian zasad rachunkowości.

Standardy oraz interpretacje nowe lub zmienione obowiązujące dla okresów rocznych, rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 r.:

- Poprawki do MSSF 2011-2013
Rada Międzynarodowych Standardów rachunkowości opublikowała w grudniu 2013 roku „Poprawki do MSSF 2011-2013”, które zmieniają 4 standardy. Poprawki zawierają zmiany w prezentacji, ujmowaniu oraz wycenie, oraz zawierają zmiany terminologiczne i edycyjne.
- KIMSF 21 „Podatki i opłaty”
Interpretacja wyjaśnia ujmowanie księgowo zobowiązań do zapłaty opłaty i podatków, które nie są podatkami dochodowymi. Zdarzeniem obligującym jest zdarzenie określone w przepisach prawa powodujące konieczność zapłaty podatku bądź opłaty. Sam fakt, że jednostka będzie kontynuować działalność w kolejnym okresie, lub sporządza sprawozdanie zgodnie z zasadą kontynuacji działalności, nie tworzy konieczności rozpoznania zobowiązania.
Zastosowanie interpretacji do zobowiązań z tytułu praw do emisji jest opcjonalne.

Powyższe zmiany do standardów zostały do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego zatwierdzone do stosowania przez Unię Europejską. Spółka zastosowała powyższe standardy i zmiany do standardów począwszy od 1 stycznia 2015 zgodnie z przepisami przejściowymi w nich zawartymi, przy czym zastosowanie nowych i zmienionych standardów nie miało istotnego wpływu na niniejsze 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.

Wynik finansowy Spółki stowarzyszonej osiągnięty za I półrocze 2015 r. wyniósł 3.509 tys. zł (1.951 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Aktywa na dzień 30 czerwca 2015 r. wyniosły 118 052 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2014 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki o 3.409 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2015 r. wyniosły 53 251 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2014 r. o 1.992 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

b) Wycena aktywów trwałych

W I półroczu 2015 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 1 833 tys. zł. (1 853 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

| | Stan na dzień | |
|---|---------------|---------------|
| | 30.06.2015 | 31.12.2014 |
| Długoterminowe kredyty i pożyczki | | |
| Kredyty | 8 581 | 10 053 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | - | 2 |
| Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem | 8 581 | 10 055 |
| Krótkoterminowe kredyty i pożyczki | | |
| Kredyty | 2 644 | 2 714 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego | 15 | 24 |
| Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu | 2 | - |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | 371 |
| Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem | 2 661 | 3 109 |
| Kredyty i pożyczki, razem | 11 242 | 13 164 |

Opis zawartych umów kredytowych :

I. mBank S.A. (kredyt inwestycyjny na modernizację OSW Chalkozyn umowa nr 09/112/08/D/IN z dnia 14.05.2008r.). Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosło 189 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 0,00 Euro i krótkoterminowe 189 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 796 tys. zł), maksymalna kwota kredytu wynosiła 1.770.000 EUR. Warunki oprocentowania: zmienna stopa EURIBOR dla depozytów 1 M w EUR z notowania na dwa dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 1 pp z tyt. marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu. Zabezpieczenia: hipoteka umowna, hipoteka kaucyjna, weksel in blanco zaopatrzonej w deklarację wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bankowego, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej.

II. mBank S.A. (kredyt w rachunku bieżącym umowa nr 09/070/07/Z/VV z dnia 29.03.2007r. z późniejszymi aneksami). Stan kredytu na dzień 30 czerwca 2015 roku: 0,00 zł Warunki oprocentowania: zmienna stopa WIBOR dla depozytów 1 M w PLN na 2 dni robocze przed datą ciągnięcia i przed każdym następnym okresem odsetkowym powiększonym o 1,2% z tytułu marży banku. Odsetki naliczane są miesięcznie i płatne ostatniego dnia każdego miesiąca w okresie kredytowania oraz w dniu ostatniej spłaty kredytu. Zabezpieczenia: hipoteka kaucyjna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku.

III. Dnia 12 stycznia 2012 roku została zawarta umowa nr 01/DCK/2012 o kredyt inwestycyjny w kwocie 3.024.078,84 EUR, to jest równowartość 13.501.000,00 PLN pomiędzy INTERFERIE S.A. a Bankiem Pekao S.A. Zadłużenie z tytułu kredytu na dzień 30 czerwca 2015 roku wyniosło 2176 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 1839 tys. Euro i krótkoterminowe 337 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 9128 tys. zł).

Oprocentowanie kredytu jest zmienne ustalone na bazie stawki EURIBOR 1 M powiększonej o marżę banku w wysokości 3,00 p.p.pa.

Kredyt - przeznaczony za sfinansowanie zadań inwestycyjnych:

- ZADANIE NR 1- Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju – budowa Aquaparku wraz z remontem elewacji istniejącego budynku hotelu oraz budowa zbiornika uśredniania ścieków na istniejącej biologicznej oczyszczalni ścieków do równowartość w EUR kwoty 10.760 tys. zł;

- ZADANIE NR 2 - Ośrodek Sanatoryjno -Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu – modernizacja elewacji i dachów, przebudowa balkonów oraz modernizacja drogi wewnętrznej i miejsc parkingowych równowartość w EUR do kwoty 1.846 tys. zł;

- ZADANIE NR 3 - Ośrodek Sanatoryjno- Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim – termomodernizacja obiektu wraz z przebudową balkonów i rozbudową kawiarni równowartość w EUR do kwoty 895 tys. zł.

Prawnym zabezpieczeniem spłaty kredytu jest:

a) hipoteka umowna łączna do wysokości 4.536 tys. EUR na nieruchomościach stanowiących przedmiot inwestycji tj.:

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

=> Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju:

- nieruchomość położona w Świeradowie Zdroju, powiat lubański, województwo dolnośląskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Lwówku Śląskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr JG1S/00014816/0 (wpis na I miejscu);

=> Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu:

- nieruchomość położona w Kołobrzegu, ul. Zdrojowa 1, województwo Zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00012651/0 (wpis na III miejscu);

=> Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim:

- nieruchomość położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynku stanowiącego odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00013014/0 (wpis na I miejscu);

- nieruchomość gruntowa, zabudowana położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, stanowiąca własność Kredytobiorcy, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00010868/0 (wpis na I miejscu);

- nieruchomość położona w Ustroniu Morskim, województwo zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00002242/7 (wpis na I miejscu);

wraz z przelewem praw z umowy ubezpieczenia w zakresie dotyczącym w/w nieruchomości

- b) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych,
- c) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Pekao S.A.

IV. Dnia 05 czerwca 2013 roku została zawarta umowa nr 07/DCK/2013 o kredyt inwestycyjny w kwocie 518.408,78 EUR, to jest równowartość w 2.204.274,12 PLN pomiędzy INTERFERIE S.A. a Bankiem Pekao S.A. Stan zadłużenia kredytu na dzień 30 czerwca 2015 roku jest w wysokości 310 tys. EUR (w tym kredyty długoterminowe 207 tys. Euro i krótkoterminowe 103 tys. Euro; równowartość w PLN na dzień bilansowy wynosi 1301 tys. zł).

Oprocentowanie kredytu jest zmienne ustalone na bazie stawki EURIBOR 1 M powiększonej o marżę Banku w wysokości 2,8 p.p.pa.

Kredyt przeznaczono na refinansowanie do 80% dodatkowych nakładów inwestycyjnych netto obejmujących poniższe nieruchomości za sfinansowanie zadań inwestycyjnych:

- ZADANIE NR 1- Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju – zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 1.451.875,82 PLN

- ZADANIE NR 2 - Ośrodek Sanatoryjno - Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu -- zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 727.598,30 PLN

- ZADANIE NR 3 - Ośrodek Sanatoryjno - Wypoczynkowy Cechsztyń w Ustroniu Morskim – zgodnie z załącznikiem nr 1 do Umowy kredytu równowartość do kwoty 24.800,00 PLN

Prawnym zabezpieczeniem spłaty Kredytu jest:

a) hipoteka umowna łączna do wysokości 777.613,17 EUR na nieruchomościach stanowiących przedmiot inwestycji tj.:

=> Hotel Górski Malachit w Świeradowie Zdroju :

- nieruchomość położona w Świeradowie Zdroju, powiat lubański, województwo dolnośląskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Lwówku Śląskim V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr JG1S/00014816/0 (wpis na II miejscu);

=> Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy Chalkozyn w Kołobrzegu:

- nieruchomość położona w Kołobrzegu, ul. Zdrojowa 1, województwo Zachodniopomorskie, której użytkownikiem wieczystym gruntu i właścicielem budynków stanowiących odrębną własność jest Kredytobiorca, dla której Sąd Rejonowy w Kołobrzegu V Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KO1L/00012651/0 (wpis na IV miejscu);

b) przelew praw z umowy ubezpieczenia w zakresie dotyczącym w/w nieruchomości

c) oświadczenie Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w zakresie świadczeń pieniężnych,

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

d) pełnomocnictwo do rachunków bankowych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku Pekao S.A.

W wyniku zawartych i wyżej opisanych umów kredytowych, Spółka zobowiązała się m.in. do utrzymania na odpowiednim poziomie wskaźników charakteryzujących sytuację finansową Kredytobiorcy:

- a) Wskaźnik pokrycia obsługi długu – na poziomie nie niższym niż 1,2
- b) Wskaźnik kapitałowy – min. 50%,

Wskaźniki zostały zdefiniowane w następujący sposób:

- c) Wskaźnik pokrycia obsługi długu: $(\text{zysk operacyjny} + \text{amortyzacja}) / (\text{odsetki} + \text{raty kapitałowe od kredytów i leasingu})$,
- d) Wskaźnik kapitałowy: $\text{kapitał własny} / \text{suma bilansowa}$,

Weryfikacja wskaźników występuje w okresach rocznych w oparciu o zaudytowane dane roczne.

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

Efektywna stopa procentowa dla kredytów zawartych w:

- a) Bank Pekao S.A. wynosi: 3,74 %
- b) mBank S.A. wynosi: 2,22 %

Za I półrocze 2015 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 176 tys. zł.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | <i>stan na</i> 30 czerwca 2015 (niebadane) | <i>stan na</i> 31 grudnia 2014 |
|---|--|-----------------------------------|
| 1. Środki pieniężne w kasie | 25 | 26 |
| 2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 94 | 108 |
| 3. Inne środki pieniężne | 15 | 45 |
| 4. Inne aktywa pieniężne: | 1 670 | 687 |
| 4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia, w tym: | 1 670 | 687 |
| a) lokaty | 1 613 | 90 |
| 5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 1 804 | 866 |

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 227 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zwiększenie zysku netto 227 tys. zł.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym półroczu nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 260 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zmniejszenie zysku netto 260 tys. zł.

Na koniec 2014 roku nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 295 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zwiększenie zysku netto 295 tys. zł.

W rezerwie na podatek odroczonego w trakcie 12 m-cy 2014 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 274 tys. zł, z czego rozliczono:

- na zmniejszenie zysku netto 274 tys. zł.

b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano odpisu aktualizacyjnego wyceny zapasów,
- w bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 2 tys. zł,

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- w bieżącym okresie utworzono odpis aktualizujący wartość należności na kwotę 7 tys. zł.

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

W I półroczu 2015 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 5/2015 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 kwietnia 2015 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2014 w wysokości 1.282.885,46 zł został podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 102.630,84 zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 1.180.254,62 zł na pozostały kapitał zapasowy.

VII. Segmenty działalności.

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

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

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

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

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

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

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe, przychody z usług administracyjnych oraz opłaty licencyjnej za znak towarowy. W segmencie tym w 2015 r. zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie. Dane porównywalne za 2014 r. zawierają wyniki Hotelu w Głogowie i w Lubinie (poprzednio prezentowane, jako segment „Hotele miejskie”). Hotel w Lubinie został sprzedany we IX 2014 r.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 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 |

Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 r. (niezbadane)

| | Działalność hotelarska | Wszystkie pozostałe segmenty | Pozycje nieprzypisane | Razem |
|---|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży | 15 708 | 2 215 | - | 17 923 |
| Koszt własny sprzedaży | 13 584 | 1 655 | - | 15 239 |
| w tym amortyzacja | 1 710 | 71 | - | 1 781 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 2 124 | 560 | - | 2 684 |
| Koszty sprzedaży i zarządu | - | - | 3 175 | 3 175 |
| w tym amortyzacja | - | - | 72 | 72 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | - | - | -42 | -42 |
| Zysk/Strata operacyjna | 2 124 | 560 | -3 217 | -533 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | - | - | -326 | -326 |
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem | 2 124 | 560 | -3 543 | -859 |
| Podatek dochodowy | - | - | -239 | -239 |
| Zysk/Strata netto | 2 124 | 560 | -3 304 | -620 |

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.

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 jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 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 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.

| | <i>Należności/ Zobowiązania</i> |
|---|-------------------------------------|
| 1. Należności warunkowe | 1 333 |
| - otrzymane gwarancje | 1 149 |
| - należności wekslowe | 0 |
| - kary warunkowe | 184 |
| 2. Zobowiązania pozabilansowe | 30 585 |
| - zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów | 11 898 |
| - zobowiązań wekslowych | 811 |
| - sprawy sądowe | 84 |
| - zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów | 17 792 |

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2015 r. 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 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 911 tys. zł., natomiast na zmniejszenie 377 tys. zł. W okresie od 1.01.2014 r. do 30.06.2014 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 314 tys. zł., na zmniejszenie 211 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2015 r. wyniósł 0 tys. zł. (w I półroczu 2014 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 tys. zł)

Narastająco na dzień 30.06.2015 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 103 230 tys. zł natomiast na 30.06.2014 r. wyniosła: 105 287 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 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 księgowa 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 księgowa netto | 293 | 98 283 | 2 590 | 415 | 1 406 | 243 | 103 230 |

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2014 r. do 30 czerwca 2014 r.

| | Grunty | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------|
| Stan na 1 stycznia 2014 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 293 | 125 940 | 8 896 | 741 | 11 710 | 1 077 | 148 657 |
| Umorzenie | - | -24 830 | -6 334 | -340 | -9 952 | - | -41 456 |
| Odpisy z tytułu utraty wartości | - | - | - | - | - | - | - |
| Wartość księgowa netto | 293 | 101 110 | 2 562 | 401 | 1 758 | 1 077 | 107 201 |
| Zmiany w I półroczu 2014 r. | | | | | | | |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | - | 479 | 60 | 120 | - | -659 | - |
| Zakup bezpośredni | - | - | 72 | 11 | 80 | -251 | -88 |
| Zbycie | - | - | - | - | - | - | - |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji | - | - | -86 | - | -125 | - | -211 |
| Amortyzacja | - | -1 219 | -278 | -41 | -288 | - | -1 826 |
| w tym: Leasing | - | - | - | -9 | - | - | -9 |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | - | - | 86 | - | 125 | - | 211 |
| Stan na 30 czerwca 2014 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 293 | 126 419 | 8 942 | 872 | 11 665 | 167 | 148 358 |
| Umorzenie | - | -26 049 | -6 526 | -381 | -10 115 | - | -43 071 |
| Wartość księgowa netto | 293 | 100 370 | 2 416 | 491 | 1 550 | 167 | 105 287 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

W okresie od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 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 2015 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.

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 Pan Marian Urbaniak wraz z ZUW 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 01.01.15 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 | - | - |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

| Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | Za okres od 01.01.14 do 30.06.14 (niebadane) | | |
|---|--|--|-------------------------------------|
| | przychody ze sprzedaży usług | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody z innych transakcji |
| Jednostce dominującej | 3 173 | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | 553 | - | - |
| Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | 3 726 | - | - |

| Zakup od jednostek powiązanych | Za okres od 01.01.15 do 30.06.15 (niebadane) | Za okres od 01.01.14 do 30.06.14 (niebadane) |
|--|--|--|
| | Zakup | Zakup |
| Od jednostek dominujących | 92 | 45 |
| Od jednostek stowarzyszonych | 95 | 56 |
| Od Spółek Skarbu Państwa | 295 | 443 |
| Razem, zakup od jednostek powiązanych | 482 | 544 |

| Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | Stan na | |
|--|---------------------------|--------------|
| | 30.06.2015 (niebadane) | 31.12.2014 |
| Od jednostek dominujących | 563 | 558 |
| Od jednostek stowarzyszonych | 303 | 212 |
| Spółek Skarbu Państwa | 17 | 442 |
| Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 883 | 1 212 |

| Należności długoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | Stan na | |
|--|---------------------------|--------------|
| | 30.06.2015 (niebadane) | 31.12.2014 |
| Od jednostek dominujących (KGHM) | - | - |
| Od jednostki stowarzyszonej | 13 | 10 |
| Od pozostałych jednostek powiązanych (Zagłębie Lubin) | 1 290 | 1 489 |
| Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 303 | 1 499 |

| Zobowiązania krótkoterminowe wobec | Stan na | |
|------------------------------------|---------------------------|------------|
| | 30.06.2015 (niebadane) | 31.12.2014 |
| Jednostek dominujących | 40 | 26 |
| Jednostek stowarzyszonych | 45 | 12 |
| Spółek Skarbu Państwa | - | 63 |
| Razem, zobowiązania | 85 | 101 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2015 r. wyniosły: 421 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki wyniosły: 491 tys. zł.

XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2015, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2015 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% |
| Marian Urbaniak i 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.

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 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 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.

Realizując decyzję Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S. A. z dnia 24 kwietnia 2015 r. (opublikowanej Raportem Bieżącym nr 10/2015 w dniu 24 kwietnia 2015 r.) Zarząd Spółki kontynuuje działania

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2015 r. do 30.06.2015 r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

związane ze zbyciem lub wydzierżawieniem przez INTERFERIE S.A. zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, lub zbycie prawa użytkowania wieczystego zabudowanych działek gruntu, położonych w Głogowie.

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

Na wyniki Spółki w III kw. 2015 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”. Spółka planuje modernizację pokoi w Sport Hotel INTERFERIE w Szklarskiej Porębie, rozbudowę bazy zabiegowej w INTERFERIE w Ustroniu Morskim.

Zarząd INTERFERIE S.A.

| Miejscowość i data | Funkcja | Imię i nazwisko | Podpis |
|------------------------|--------------------|------------------|--------|
| Legnica, 11.08.2015 r. | Prezes Zarządu | Jan Koman | |
| Legnica, 11.08.2015 r. | Wiceprezes Zarządu | Dariusz Rutowicz | |

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.

| Miejscowość i data | Funkcja | Imię i nazwisko | Podpis |
|------------------------|-----------------|-----------------|--------|
| Legnica, 11.08.2015 r. | Główny Księgowy | Renata Bindas | |