



INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za
okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej
metodą praw własności**

sporządzone zgodnie z MSR 34

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. zł		w tys. EUR		
	I kwartał	I kwartał	I kwartał	I kwartał	
	narastająco	narastająco	narastająco	narastająco	
	kończący się	kończący się	kończący się	kończący się	
	31 marca 2016	31 marca 2015	31 marca 2016	31 marca 2015	
I.	Przychody ze sprzedaży	10 264	9 518	2 356	2 274
II.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej	9	-169	2	-40
III.	Zysk przed opodatkowaniem	62	922	14	220
IV.	Zysk netto	69	869	16	208
V.	Łączne dochody całkowite	69	869	16	208
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)	0,01	0,06	0,00	0,01
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	835	317	192	76
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-629	-1 940	-144	-464
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-692	857	-159	205
XI.	Przepływy pieniężne netto razem	-486	-765	-112	-183
		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
XII.	Aktywa trwałe	128 118	127 608	30 015	29 944
XIII.	Aktywa obrotowe	8 539	7 866	2 001	1 846
XIV.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV.	Aktywa razem	136 657	135 474	32 016	31 790
XVI.	Zobowiązania długoterminowe	10 730	11 268	2 514	2 644
XVII.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 707	9 055	2 508	2 125
XVIII.	Kapitał własny	115 220	115 151	26 993	27 021

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Aktywa		
Aktywa trwałe	128 118	127 608
Rzeczowe aktywa trwałe	102 675	103 303
Wartości niematerialne	1 875	788
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 494	22 346
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 024	1 121
Aktywa obrotowe	8 539	7 866
Zapasy	361	397
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 083	2 815
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	87	160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 008	4 494
RAZEM AKTYWA	136 657	135 474
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	115 220	115 151
Kapitał akcyjny	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	38 526	38 457
ZOBOWIĄZANIA	21 437	20 323
Zobowiązania długoterminowe	10 730	11 268
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	21	20
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	7 315	7 775
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 018	2 097
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 376	1 376
Zobowiązania krótkoterminowe	10 707	9 055
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 441	6 577
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	2 062	2 273
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	204	205
RAZEM PASYWA	136 657	135 474

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2016 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2015 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	10 264	9 518
Przychody ze sprzedaży usług	10 181	9 476
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	83	42
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 323	8 047
Koszty sprzedanych usług	8 297	8 027
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25	20
Zysk brutto ze sprzedaży	1 941	1 471
Koszty sprzedaży	477	288
Koszty ogólnego zarządu	1 428	1 263
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	70	36
Pozostałe koszty i straty operacyjne	98	125
Zysk/ Strata z działalności operacyjnej	9	-169
Przychody finansowe	0	497
Koszty finansowe	97	96
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	150	690
Zysk przed opodatkowaniem	62	922
Podatek dochodowy	-7	53
część bieżąca	72	0
część odroczone	-79	53
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	69	869
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		
CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE	69	869
Zysk przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	69	869
Łączne całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	69	869
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,06

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

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

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1.01. 2015r.	72 821	3 873	32 806	109 500
Całkowite dochody			869	869
Stan na 31.03.2015 r.	72 821	3 873	33 675	110 369

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2016 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2015 (niezbadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	69	869
Korekty:	806	-194
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-6	53
Amortyzacja	937	917
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	68	67
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-43	-546
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-150	-690
Inne korekty	0	5
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-40	-299
Zapasy	36	28
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 266	-611
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 190	284
Podatek dochodowy zapłacony	0	-59
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	835	317
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-724	-2 034
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	95	95
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-629	-1 939
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	1 555
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1	-6
Spłata kredytów i pożyczek	-623	-625
Odsetki zapłacone	-68	-67
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-692	857
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-486	-765
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	0	-1
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	4 494	866
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	4 008	100

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego
jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTERFERIE S.A.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw
własności sporządzonego zgodnie z MSR 34
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.**

I. Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości

1. Wstęp

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

- bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2015 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2016 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2016 r. oraz na 31.12.2015 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 31 marca 2016 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2015 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na 31 marca 2016 r. oraz na 31 marca 2015 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 m-ce kończące się 31 marca 2016 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2015 r.
- wybrane dane objaśniające.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

- hotele,
- restauracje,
- działalność w zakresie turystyki, wypoczynku i rekreacji,
- świadczenie usług sanatoryjno – leczniczych,
- organizacja kursów szkoleniowych, konferencji, imprez sportowo-turystycznych, festiwali itp.
- działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- ruchome placówki gastronomiczne,
- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych /catering/,
- pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- działalność obiektów sportowych,
- działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej,
- fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne,

- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

Akcje spółki znajdują się w obrocie na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 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 31 marca 2016 roku wchodził:

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

Dnia 22.04.2016 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,3559 *PLN/EUR*,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2016 r. według kursu 4,2684 *PLN/EUR*,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1489 *PLN/EUR*,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2016 r. według kursu 4,0890 *PLN/EUR*,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2015 r. według kursu 4,2615 *PLN/EUR*.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia

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

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

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

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

łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku opublikowanym w dniu 11.03.2016 roku.

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

2.2 Polityka rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2015 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 11 marca 2016 roku.

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 2016 roku:

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze pt. Programy określonych świadczeń: składki pracowników. Celem poprawki jest wyjaśnienie, że składki związane z pracą wnoszone przez pracowników lub osoby trzecie na rzecz programów określonych świadczeń, pomniejszają koszt zatrudnienia (a) w poszczególnych okresach zatrudnienia, jeżeli wysokość składek jest uzależniona od liczby przepracowanych lat, lub (b) w okresie wykonywania danej pracy, jeżeli kwota składki nie jest uzależniona od liczby lat zatrudnienia.
Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później, natomiast zgodnie z Rozporządzeniem Komisji (UE) powyższe zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później,
- **Roczne ulepszenia wynikające z przeglądu MSSF w cyklu 2010-2012.** W wyniku przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 7 standardów:
 - w MSSF 2 *Płatności w formie akcji* skorygowano definicję „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi,
 - w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej, a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,
 - w MSSF 8 *Segmenty operacyjne* wprowadzono m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanego do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par. 12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych wskaźników wskazujących na podobne cechy gospodarcze połączonych na tej podstawie segmentów,
 - w MSSF 13 *Wartość godziwa* wprowadzono uściślenie do Uzasadnienia Wniosków do MSSF 13, wyjaśniające, że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 and AG79 nie oznacza usunięcia możliwości wyceny nieoprocenowanych krótkoterminowych należności i zobowiązań

- handlowych w wartości nominalnej, jeżeli efekt dyskonta tych pozycji jest nieistotny,
- w MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* doprecyzowano informację nt. sposobu korygowania wartości bilansowej i umorzenia przeszacowywanych składników aktywów trwałych na dzień dokonania przeszacowania wartości,
 - w MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* dodano zapis doprecyzowujący definicję ustalania powiązań pomiędzy podmiotami.
- **Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych pt. Ujawnienia.** Dokument wprowadza wytyczne w kwestiach dokonywania przez sporządzających sprawozdania finansowe oceny co do istotności prezentowanych danych finansowych, ich agregacji i dezagregacji, zarówno z punktu widzenia kwot i jak i charakteru, sposobu prezentowania sum częściowych oraz konieczności analizy ujawnień wymaganych przez standardy pod kątem ich materialności. Jednostka nie powinna prezentować nieistotnych informacji nawet, jeśli dany standard opisuje je jako minimalny zakres ujawnień, może natomiast umieścić informacje niewymagane, jeżeli miałyby się to przyczynić do lepszego zrozumienia przez użytkowników sprawozdań finansowych wpływu poszczególnych transakcji na sytuację majątkową i wynik finansowy jednostki.
 - **Roczne ulepszenia wynikające z przeglądu MSSF w cyklu 2012-2014.** W wyniku przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:
 - MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, podając sposób postępowania w sytuacji zmiany sposobu zbycia aktywów uprzednio desygnowanych do przeznaczonych do sprzedaży lub do dystrybucji do właścicieli,
 - MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia*, doprecyzowując kryteria oceny kontraktu usługowego w kontekście kontynuacji zaangażowania w przekazany składnik aktywów,
 - MSR 19 *Świadczenia pracownicze*, wprowadzając obowiązek uwzględniania w stopie dyskontowej wykorzystywanej do wyceny zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia, stóp procentowych obligacji rządowych denominowanych w danej walucie (a nie wyłącznie w danej walucie w danym kraju), w przypadku braku wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka,
 - MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie ujawniania informacji w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego.
 - **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Wartości niematerialne pt. Wyjaśnienie dotyczące dopuszczalnych metod umorzenia i amortyzacji.** Poprawka zakazuje stosowania metod amortyzacji opierających się na przychodach generowanych przez działalność wykorzystującą dane składniki aktywów. Taka metoda amortyzacji jest możliwa jedynie w określonych okolicznościach dla aktywów niematerialnych.

- **Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne pt. Rozliczenie nabycia udziału we wspólnych działaniach. W MSSF 11 Rada ds. Standardów** dodała wymóg rozliczania nabycia udziałów we wspólnej działalności (joint operation), która stanowi przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3, zgodnie z zasadami dotyczącymi ujmowania połączeń przedsięwzięć, zawartymi w tym standardzie.

- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo pt.: Rolnictwo: rośliny produkcyjne.** Zgodnie z wprowadzonymi zmianami rośliny produkcyjne związane z działalnością rolniczą będą ujmowane i wyceniane w oparciu o zasady MSR 16, a produkty rolne otrzymywane z roślin produkcyjnych pozostaną w zakresie MSR 41.

- **Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe pt. Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.** Zmiany umożliwiają jednostkom stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

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 2016 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. W miesiącach letnich roku (sezon turystyczny) notowana jest wyższa frekwencja w obiektach Spółki i sięga ona poziomu 100%. W związku z powyższym przychody i zysk są realizowane w większej części w drugiej połowie roku.

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

a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczących Spółek

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

Wynik finansowy Spółki stowarzyszonej osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł: 458 tys. zł, wynik za I kw. 2015 r. wyniósł: 2 119 tys. zł (z czego 2.112 tys. zł wyniosły dodatnie różnice kursowe).

b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I kwartale 2016 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 937 tys. zł.

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31 marca 2016	31 marca 2015
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	7 315	8 991
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	2 062	3 313
Kredyty z tytułu Cash Poolingu (wobec KGHM)	0	1 217
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	20
Razem	9 377	13 541

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W I kwartale 2016 r. nie tworzono rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

b) Odroczonego podatku dochodowego

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

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 266 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 187 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I kwartale 2015 r. nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 172 tys. zł który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w I kwartale 2015 nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 226 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

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

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

W I kw. 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.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem Bieżącym nr 13/2016 z dnia 23.03.2016, iż zaproponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego w roku obrotowym 2015 zysku netto w wysokości 4.931.932,48 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset trzydzieści dwa złote i czterdzieści osiem groszy) w następujący sposób:

- 1) kwota 394.554,60 zł (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt cztery złote i sześćdziesiąt groszy) 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 (słownie: cztery miliony pięćset trzydzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt siedem złotych i osiemdziesiąt osiem groszy) na pozostały kapitał zapasowy.

W myśl przepisu art. 396 Kodeksu spółek handlowych i postanowienia § 32 ust. 2 Statutu Spółki, na pokrycie straty INTERFERIE S.A. tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Propozycja przeznaczenia pozostałej części zysku netto za rok 2015 w kwocie 4.537.377,88 zł na pozostały kapitał zapasowy podyktowana jest koniecznością zabezpieczenia środków finansowych na realizację zaplanowanych przez Spółkę zadań inwestycyjnych w latach 2016-2017. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą Nr 8/2016 z dnia 11 marca 2016 r. pozytywnie zaopiniowała przedmiotową kwestię.

VII. Segmenty działalności.

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

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

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

Segment „działalność hotelarska”. Segment „działalność hotelarska” obejmuje przede wszystkim usługi noclegowe i gastronomiczne w hotelach oraz ośrodkach wypoczynkowych Spółki. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny hotel

oraz ośrodek wypoczynkowy, który jest oddzielnie analizowany i oceniany przez Zarząd. Ze względu na:

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

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

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

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

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

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

Okres obrotowy za 3 miesiące kończące się 31 marca 2015 r.
 (niezbadane)

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Przychody ze sprzedaży	8 673	845		9 518
Koszt własny sprzedaży	7 523	524	0	8 047
w tym amortyzacja	860	22		883
Zysk brutto ze sprzedaży	1 149	322	0	1 471
Koszty sprzedaży i zarządu		0	1 551	1 551
w tym amortyzacja		0	36	36
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych		0	-89	-89
Zysk /Strata operacyjny	1 149	322	-1 640	-169
Saldo przychodów i kosztów finansowych		0	401	401
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności		0	690	690
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 149	322	-549	924
Podatek dochodowy	0	0	53	53
Zysk /Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	1 149	322	-602	869
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto		0		
Całkowite dochody	1 149	322	-602	869

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

1) Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym nr 14/2016, iż w dniu 31.03.2016 r. powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Świnoujściu wpisu do księgi wieczystej SZ1W/00016438/9, nieruchomości będących w użytkowaniu wieczystym INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. położonych w Świnoujściu, hipoteki umownej łącznej do kwoty 43 468 766,92 EURO, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, na zabezpieczenie płatności kwoty głównej kredytu, odsetek, włączając odsetki za opóźnienie, opłat, kosztów i prowizji związanych z kredytem z dnia 08.03.2016 r. Spółka informowała o zawarciu umowy kredytu Raportem bieżącym Nr 9/2016. Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 14/2016.

2) Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym nr 15/2016, iż w dniu 04.04.2016 powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Koszalinie VI Wydział Ksiąg Wieczystych wpisu do księgi wieczystej KO1K/00068664/0, nieruchomości położonych w Kołobrzegu, hipoteki umownej łącznej do kwoty 43 468 766,92 EURO, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, na zabezpieczenie płatności kwoty głównej kredytu, odsetek, włączając odsetki za opóźnienie, opłat, kosztów i prowizji związanych z kredytem z dnia 08.03.2016 r. Spółka informowała o zawarciu umowy kredytu Raportem bieżącym Nr 9/2016. Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 15/2016.

3) Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym nr 16/2016, iż w dniu 07.04.2016 r. powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Świnoujściu wpisu do księgi wieczystej SZ1W/00016438/9, nieruchomości będących w

użytkowaniu wieczystym INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. położonych w Świnoujściu, hipoteki umownej łącznej do kwoty 43 468 766,92 EURO, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, na zabezpieczenie płatności kwoty głównej kredytu, odsetek, włączając odsetki za opóźnienie, opłat, kosztów i prowizji związanych z kredytem z dnia 08.03.2016 r.

Spółka informowała o zawarciu umowy kredytu Raportem bieżącym Nr 9/2016. Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 16/2016.

4) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym nr 17/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku wpłynęła podpisana przez wszystkie strony umowa podporządkowania. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku. Strony umowy:

1) BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843
Oraz

2) INTERFERIE MEDICAL SPA SP. Z O.O., z siedzibą w Legnicy, ul. Rycerska 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349305,

3) INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225570.

Podpisana umowa ma związek z umową kredytową, o której Spółka informowała Raportem bieżącym Nr 9/2016.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 17/2016.

5) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym nr 18/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku wpłynęła podpisana przez wszystkie strony umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i finansowych na wierzytelnościach z rachunków bankowych. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku.

Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843 a INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225570.

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 18/2016.

6) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy, poinformował Raportem bieżącym Nr 19/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku wpłynęły podpisane przez wszystkie strony

umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy i praw. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku. Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843 a INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225570

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 19/2016.

7) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym Nr 20/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku wpłynęła podpisana przez wszystkie strony umowa przelewu praw z umów na zabezpieczenie. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku. Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843a INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225570

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 20/2016.

8) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym Nr 21/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku. wpłynęły podpisane przez wszystkie strony umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy i praw. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku. Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843 a INTERFERIE MEDICAL SPA SP. Z O.O., z siedzibą w Legnicy, ul. Rycerska 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349305.

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 21/2016.

9) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym Nr 22/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku wpłynęła podpisana przez wszystkie strony

umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i finansowych na wierzytelnościach z rachunków bankowych. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku.

Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843 a INTERFERIE MEDICAL SPA SP. Z O.O., z siedzibą w Legnicy, ul. Rycerska 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349305.

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 22/2016.

10) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym Nr 23/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku. wpłynęła podpisana przez wszystkie strony umowa przelewu praw z umów na zabezpieczenie. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku. Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843 a INTERFERIE MEDICAL SPA SP. Z O.O., z siedzibą w Legnicy, ul. Rycerska 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349305

Cedent niniejszym dokonuje bezwarunkowego przelewu istniejących praw na rzecz cesjonariusza, tytułem zabezpieczenia spłaty zabezpieczonych wierzytelności. Cesjonariusz przyjął przelew praw dokonany na podstawie Umowy.

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 23/2016.

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

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

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

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

	<i>Należności/ Zobowiązania</i>	<i>Zmiany w okresie</i>
1. Należności warunkowe	901	-440
- otrzymane gwarancje	717	-440
- kary warunkowe	184	0
2. Inne zobowiązania pozabilansowe	15 103	301
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	14 922	515
- zobowiązań wekslowych	181	-214

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 31.03.2016 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 295 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 85 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2015r. do 31.03.2015 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 300 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 92 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.03.2016 r. wynosił 0 tys. zł. (na 31.03.2015 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 31.03.2016 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 102 675 tys. zł. natomiast na 31.03.2016 r. wynosiła: 103 527 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2016 r.							
Wartość brutto	320	126 782	9 091	878	11 882	429	149 383
Umorzenie	0	-29 058	-6 598	-506	-9 917	0	-46 078
Wartość księgowa netto	320	97 724	2 493	372	1 965	429	103 303
Zmiany w I kwartale 2016 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	279		62	0	-341	0
Zakup bezpośredni	0	0	50	0	51	194	295
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-10	-61	-14	0	-85
Amortyzacja	0	-612	-143	-20	-145	0	-920
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	10	57	14	0	81
Stan na 31 marca 2016 r.							0
Wartość brutto	320	127 061	9 131	879	11 919	282	149 592
Umorzenie	0	-29 670	-6 731	-468	-10 048	0	-46 917
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto	320	97 391	2 400	411	1 871	282	102 675
	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	9 145	876	11 712	709	148 073
Umorzenie	0	-26 640	-6 655	-424	-10 218	0	-43 937
Wartość księgowa netto	293	98 698	2 490	452	1 494	709	104 136
Zmiany w I kwartale 2015 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	594	3		0	-597	0
Zakup bezpośredni	0	0	123	0	126	51	300
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-70	0	-22	0	-92
Amortyzacja	0	-605	-136	-21	-142	0	-904
W tym leasing				-4			-4
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	65	0	22	0	87
Stan na 31 marca 2015 r.							
Wartość brutto	293	125 932	9 201	876	11 816	163	148 281
Umorzenie	0	-27 245	-6 726	-444	-10 338		-44 753
Wartość księgowa netto	293	98 687	2 475	432	1 478	163	103 528

XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2016 do 31.03.2016 nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 31 marca 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 Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

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

W okresie od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.03.2016 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 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 na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji jednostki dominującej w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

Struktura akcjonariatu powyżej 5%	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 Emitenta tworzy 14 564 200 akcji, w tym:

- akcje serii A – 9 564 200

- akcje serii B – 5 000 000

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

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

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

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

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji (szczegóły przedstawione w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 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.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował raportem bieżącym Nr 9/2016, iż w dniu tj. 09 marca 2016 roku wpłynęła do Spółki, podpisana przez wszystkie strony, umowa zawarta pomiędzy:

(1) BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 53/57, 00-950 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 00000014843, numer REGON 000010205, numer identyfikacji podatkowej NIP 526-000-68-41, kapitał zakładowy w pełni wpłacony w wysokości 262.470.034 PLN („Kredytodawca”),

(2) INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica („Kredytobiorca 1”),
oraz

(3) INTERFERIE MEDICAL SPA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000349305, numer REGON 021188846, numer identyfikacji podatkowej NIP 692-247-72-80, kapitał zakładowy w wysokości 61.317.000,00 PLN („Kredytobiorca 2”).

Data zawarcia umowy kredytowej: 08.03.2016 r.

Środki pozyskane na podstawie Umowy Kredytowej w łącznej kwocie 20.930.850,88 mln EUR (słownie: dwadzieścia milionów dziewięćset trzydzieści tysięcy osiemset pięćdziesiąt EUR 88/100) i 31.000.000,00 PLN (trzydzieści jeden milionów PLN) zostaną wykorzystane przez Kredytobiorców na następujące zadania:

=> Zobowiązanie w Ramach Kredytu A, to jest kredyt obrotowy na refinansowanie kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 3.000.000,00 PLN na sfinansowanie bieżącej działalności;

=> Zobowiązanie w Ramach Kredytu B, to jest refinansowany długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielony Kredytobiorcom w transzach:

(a) transza 1 udzielona Interferie Medical SPA Spółka z o.o. w wysokości 11.089.373,41 EUR

(b) transza 2 udzielona INTERFERIE SA w wysokości 40.920,00 EUR

(c) transza 3 udzielona INTERFERIE SA w wysokości 2.117.557,47 EUR

=> Zobowiązanie w Ramach Kredytu C, to jest długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielony INTERFERIE SA w wysokości 28.000.000,00 PLN przeznaczony na modernizację i rozbudowę zabudowanej Nieruchomości Dąbki

=> Zobowiązanie w Ramach Kredytu D, to jest długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielony INTERFERIE SA w wysokości 7.683.000,00 EUR przeznaczony na modernizację i rozbudowę zabudowanej Nieruchomości Kołobrzeg

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, jeśli takie wystąpią. Więcej informacji dotyczących kredytu zawiera Raport bieżącym Spółki Nr 9/2016 z dnia 09 marca 2016 r.

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

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

Na wyniki Spółki w II kw. 2016 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczony z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
22.04.2016r.	Jan Koman	Prezes Zarządu	
22.04.2016r.	Dariusz Rutowicz	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
22.04.2016r.	Renata Bindas	Główna księgowa	



INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za
okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.**

sporządzone zgodnie z MSR 34

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

		w tys. zł		w tys. EUR	
		I kwartał narastająco od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał narastająco od 01.01.2015 do 31.03.2015	I kwartał narastająco od 01.01.2016 do 31.03.2016	I kwartał narastająco od 01.01.2015 do 31.03.2015
I.	Przychody ze sprzedaży	10 264	9 518	2 356	2 274
II.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej	9	-169	2	-40
III.	Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-88	232	-20	55
IV.	Zysk/Strata netto	-81	179	-19	43
V.	Łączne dochody całkowite	-81	179	-19	43
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)	-0,01	0,01	0,00	0,00
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	835	317	192	76
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-629	-1 940	-144	-464
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-692	857	-159	205
XI.	Przepływy pieniężne netto razem	-486	-765	-112	-183
		Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015
XII.	Aktywa trwałe	125 636	125 274	29 434	29 397
XIII.	Aktywa obrotowe	8 539	7 866	2 001	1 846
XIV.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV.	Aktywa razem	134 175	133 140	31 435	31 243
XVI.	Zobowiązania długoterminowe	10 732	11 268	2 514	2 644
XVII.	Zobowiązania krótkoterminowe	10 707	9 055	2 508	2 125
XVIII.	Kapitał własny	112 736	112 817	26 412	26 474

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31 marca 2016	Stan na 31 grudnia 2015
Aktywa		
Aktywa trwałe	125 636	125 274
Rzeczowe aktywa trwałe	102 675	103 303
Wartości niematerialne	1 875	788
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 024	1 121
Aktywa obrotowe	8 539	7 866
Zapasy	361	397
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4 083	2 815
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	87	160
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 008	4 494
RAZEM AKTYWA	134 175	133 140
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	112 736	112 817
Kapitał akcyjny	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	36 042	36 123
ZOBOWIĄZANIA	21 439	20 323
Zobowiązania długoterminowe	10 732	11 268
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23	20
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	7 315	7 775
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 018	2 097
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 376	1 376
Zobowiązania krótkoterminowe	10 707	9 055
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 441	6 577
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	2 062	2 273
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	204	205
RAZEM PASywa	134 175	133 140

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2016 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2015 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	10 264	9 518
Przychody ze sprzedaży usług	10 181	9 476
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	83	42
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 323	8 047
Koszty sprzedanych usług	8 297	8 027
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	25	20
Zysk brutto ze sprzedaży	1 941	1 471
Koszty sprzedaży	477	288
Koszty ogólnego zarządu	1 428	1 263
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	70	36
Pozostałe koszty i straty operacyjne	98	125
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	9	-169
Przychody finansowe	0	497
Koszty finansowe	97	96
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-88	232
Podatek dochodowy	-7	53
część bieżąca	72	0
część odroczone	-79	53
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-81	179
CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE	-81	179
Zysk/Strata przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-81	179
Łączne całkowite dochody przypadające: akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-81	179
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	0,01

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1.01. 2016r.	72 821	3 873	36 123	112 817
Całkowite dochody			-81	-81
Stan na 31.03.2016 r.	72 821	3 873	36 042	112 736
	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1.01. 2015r.	72 821	3 873	31 209	107 903
Całkowite dochody			179	179
Stan na 31.03.2015 r.	72 821	3 873	31 388	108 082

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2016 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2015 (niezbadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto roku obrotowego	-81	179
Korekty:	956	496
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-6	53
Amortyzacja	937	917
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	68	67
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-43	-546
Inne korekty	0	5
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-40	-299
Zapasy	36	28
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 266	-611
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 190	284
Podatek dochodowy zapłacony	0	-59
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	835	317
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-724	-2 034
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	95	95
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-629	-1 939
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	1 555
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-1	-6
Splata kredytów i pożyczek	-623	-625
Odsetki zapłacone	-68	-67
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-692	857
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-486	-765
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	0	-1
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	4 494	866
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	4 008	100

Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTERFERIE S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.

I. Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości

1. Wstęp

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

- bieżący od 1 stycznia do 31 marca 2016 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2015 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2016 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2016 r. oraz na 31.12.2015 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 31 marca 2016 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2015 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na 31 marca 2016 r. oraz na 31 marca 2015 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 m-ce kończące się 31 marca 2016 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2015 r.
- wybrane dane objaśniające.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

- hotele,
- restauracje,
- działalność w zakresie turystyki, wypoczynku i rekreacji,
- świadczenie usług sanatoryjno – leczniczych,
- organizacja kursów szkoleniowych, konferencji, imprez sportowo-turystycznych, festiwali itp.
- działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- ruchome placówki gastronomiczne,
- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych /catering/,
- pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- działalność obiektów sportowych,
- działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej,
- fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

Akcje spółki znajdują się w obrocie na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 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 31 marca 2016 roku wchodzili:

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

Dnia 22.04.2016 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2016 roku zostało zatwierdzone przez Zarząd do publikacji.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 5,3559 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2016 r. według kursu 4,2684 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1489 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2016 r. według kursu 4,0890 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2015 r. według kursu 4,2615 PLN/EUR.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku opublikowanym w dniu 11.03.2016 roku.

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

2.2 Polityka rachunkowości

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2015 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 11 marca 2016 roku.

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 2016 roku:

- Zmiany do MSR 19 Świadczenia pracownicze pt. Programy określonych świadczeń: składki pracowników. Celem poprawki jest wyjaśnienie, że składki związane z pracą wnoszone przez pracowników lub osoby trzecie na rzecz programów określonych świadczeń, pomniejszają koszt zatrudnienia (a) w poszczególnych okresach zatrudnienia, jeżeli wysokość składek jest uzależniona od liczby przepracowanych lat, lub (b) w okresie wykonywania danej pracy, jeżeli kwota składki nie jest uzależniona od liczby lat zatrudnienia.
Zmiany mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 r. lub później, natomiast zgodnie z Rozporządzeniem Komisji (UE) powyższe zmiany będą obowiązywać dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 r. lub później,
- **Roczne ulepszenia wynikające z przeglądu MSSF w cyklu 2010-2012.** W wyniku przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 7 standardów:
 - w MSSF 2 *Płatności w formie akcji* skorygowano definicje „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi,
 - w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej, a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,
 - w MSSF 8 *Segmenty operacyjne* wprowadzono m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanego do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par. 12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych wskaźników wskazujących na podobne cechy gospodarcze połączonych na tej podstawie segmentów,
 - w MSSF 13 *Wartość godziwa* wprowadzono uściślenie do Uzasadnienia Wniosków do MSSF 13, wyjaśniające, że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 and AG79 nie oznacza usunięcia możliwości wyceny nieoprocentowanych krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych w wartości nominalnej, jeżeli efekt dyskonta tych pozycji jest nieistotny,
 - w MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* doprecyzowano informację nt. sposobu korygowania wartości bilansowej i

- umorzenia przeszacowywanych składników aktywów trwałych na dzień dokonania przeszacowania wartości,
- w MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* dodano zapis doprecyzowujący definicję ustalania powiązań pomiędzy podmiotami.
 - **Zmiany do MSR 1 Prezentacja sprawozdań finansowych pt. Ujawnienia.** Dokument wprowadza wytyczne w kwestiach dokonywania przez sporządzających sprawozdania finansowe oceny co do istotności prezentowanych danych finansowych, ich agregacji i dezagregacji, zarówno z punktu widzenia kwot i jak i charakteru, sposobu prezentowania sum częściowych oraz konieczności analizy ujawnień wymaganych przez standardy pod kątem ich materialności. Jednostka nie powinna prezentować nieistotnych informacji nawet, jeśli dany standard opisuje je jako minimalny zakres ujawnień, może natomiast umieścić informacje niewymagane, jeżeli miałyby się to przyczynić do lepszego zrozumienia przez użytkowników sprawozdań finansowych wpływu poszczególnych transakcji na sytuację majątkową i wynik finansowy jednostki.
 - **Roczne ulepszenia wynikające z przeglądu MSSF w cyklu 2012-2014.** W wyniku przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:
 - MSSF 5 *Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana*, podając sposób postępowania w sytuacji zmiany sposobu zbycia aktywów uprzednio desygnowanych do przeznaczonych do sprzedaży lub do dystrybucji do właścicieli,
 - MSSF 7 *Instrumenty finansowe: ujawnienia*, doprecyzowując kryteria oceny kontraktu usługowego w kontekście kontynuacji zaangażowania w przekazany składnik aktywów,
 - MSR 19 *Świadczenia pracownicze*, wprowadzając obowiązek uwzględniania w stopie dyskontowej wykorzystywanej do wyceny zobowiązań z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia, stóp procentowych obligacji rządowych denominowanych w danej walucie (a nie wyłącznie w danej walucie w danym kraju), w przypadku braku wysoce płynnych obligacji komercyjnych o niskim stopniu ryzyka,
 - MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie ujawniania informacji w innym miejscu śródrocznego raportu finansowego.
 - **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Wartości niematerialne pt. Wyjaśnienie dotyczące dopuszczalnych metod umorzenia i amortyzacji.** Poprawka zakazuje stosowania metod amortyzacji opierających się na przychodach generowanych przez działalność wykorzystującą dane składniki aktywów. Taka metoda amortyzacji jest możliwa jedynie w określonych okolicznościach dla aktywów niematerialnych.
 - **Zmiany do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne pt. Rozliczenie nabycia udziału we wspólnych działaniach. W MSSF 11 Rada ds. Standardów** dodała wymóg rozliczania nabycia udziałów we wspólnej działalności (joint operation), która stanowi przedsięwzięcie w rozumieniu MSSF 3, zgodnie z zasadami dotyczącymi ujmowania połączeń przedsięwzięć, zawartymi w tym standardzie.

- **Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 41 Rolnictwo pt.: Rolnictwo: rośliny produkcyjne.** Zgodnie z wprowadzonymi zmianami rośliny produkcyjne związane z działalnością rolniczą będą ujmowane i wyceniane w oparciu o zasady MSR 16, a produkty rolne otrzymane z roślin produkcyjnych pozostaną w zakresie MSR 41.
- **Zmiany do MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe pt. Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych.** Zmiany umożliwiają jednostkom stosowanie metody praw własności jako jednej z opcjonalnych metod ujmowania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

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 2016 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. W miesiącach letnich roku (sezon turystyczny) notowana jest wyższa frekwencja w obiektach Spółki i sięga ona poziomu 100%. W związku z powyższym przychody i zysk są realizowane w większej części w drugiej połowie roku.

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

a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczących Spółek

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

Wynik finansowy Spółki stowarzyszonej osiągnięty w I kwartale 2016 r. wyniósł: 458 tys. zł, wynik za I kw. 2015 r. wyniósł: 2 119 tys. zł (z czego 2.112 tys. zł wyniosły dodatnie różnice kursowe).

b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I kwartale 2016 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 937 tys. zł.

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31 marca 2016	31 marca 2015
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	7 315	8 991
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	2 062	3 313
Kredyty z tytułu Cash Poolingu (wobec KGHM)	0	1 217
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	20
Razem	9 377	13 541

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W I kwartale 2016 r. nie tworzono rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

b) Odroczonego podatek dochodowy

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

W bieżącym kwartale nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 266 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 187 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I kwartale 2015 r. nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 172 tys. zł który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w I kwartale 2015 nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 226 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

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

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

W I kw. 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.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem Bieżącym nr 13/2016 z dnia 23.03.2016, iż zaproponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego w roku obrotowym 2015 zysku netto w wysokości 4.931.932,48 zł (słownie: cztery miliony dziewięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset trzydzieści dwa złote i czterdzieści osiem groszy) w następujący sposób:

1) kwota 394.554,60 zł (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt cztery złote i sześćdziesiąt groszy) 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 (słownie: cztery miliony pięćset trzydzieści siedem tysięcy trzysta siedemdziesiąt siedem złotych i osiemdziesiąt osiem groszy) na pozostały kapitał zapasowy.

W myśl przepisu art. 396 Kodeksu spółek handlowych i postanowienia § 32 ust. 2 Statutu Spółki, na pokrycie straty INTERFERIE S.A. tworzy kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% czystego zysku rocznego, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Propozycja przeznaczenia pozostałej części zysku netto za rok 2015 w kwocie 4.537.377,88 zł na pozostały kapitał zapasowy podyktowana jest koniecznością zabezpieczenia środków finansowych na realizację zaplanowanych przez Spółkę zadań inwestycyjnych w latach 2016-2017. Rada Nadzorcza Spółki Uchwałą Nr 8/2016 z dnia 11 marca 2016 r. pozytywnie zaopiniowała przedmiotową kwestię.

VII. Segmenty działalności.

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

Identyfikacja segmentów sprawozdawczych. Wyodrębnione segmenty operacyjne (hotele i ośrodki wypoczynkowe oraz hotele miejskie) są odpowiednio agregowane w segmenty sprawozdawcze, ponieważ spełniają kryteria agregacji opisane w MSSF 8. INTERFERIE S.A. wyodrębnia 1 segment sprawozdawczy w swej działalności („działalność hotelarska”) zgodnie z MSSF 8 „Segmenty operacyjne”. INTERFERIE S.A.

w wykazanych segmentach prowadzi działalność gospodarczą osiągając określone przychody i ponosząc koszty. Wyniki działalności segmentów są regularnie przeglądane przez Zarząd. Dostępne są również informacje finansowe dotyczące wyodrębnionych segmentów.

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

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

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

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

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

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

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

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

Okres obrotowy za 3 miesiące kończące się 31 marca 2015 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	8 673	845		9 518
Koszt własny sprzedaży	7 523	524	0	8 047
w tym amortyzacja	860	22		883
Zysk brutto ze sprzedaży	1 149	322	0	1 471
Koszty sprzedaży i zarządu			1 551	1 551
w tym amortyzacja			36	36
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-89	-89
Zysk/Strata operacyjny	1 149	322	-1 640	-169
Saldo przychodów i kosztów finansowych		0	401	401
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 149	322	-1 238	233
Podatek dochodowy	0	0	53	53
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	1 149	322	-1 292	179
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto		0		
Całkowite dochody	1 149	322	-1 292	179

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

1) Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym nr 14/2016, iż w dniu 31.03.2016 r. powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Świnoujściu wpisu do księgi wieczystej SZ1W/00016438/9, nieruchomości będących w użytkowaniu wieczystym INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. położonych w Świnoujściu, hipoteki umownej łącznej do kwoty 43 468 766,92 EURO, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, na zabezpieczenie płatności kwoty głównej kredytu, odsetek, włączając odsetki za opóźnienie, opłat, kosztów i prowizji związanych z kredytem z dnia 08.03.2016 r. Spółka informowała o zawarciu umowy kredytu Raportem bieżącym Nr 9/2016. Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 14/2016.

2) Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym nr 15/2016, iż w dniu 04.04.2016 powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Koszalinie VI Wydział Ksiąg Wieczystych wpisu do księgi wieczystej KO1K/00068664/0, nieruchomości położonych w Kołobrzegu, hipoteki umownej łącznej do kwoty 43 468 766,92 EURO, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, na zabezpieczenie płatności kwoty głównej kredytu, odsetek, włączając odsetki za opóźnienie, opłat, kosztów i prowizji związanych z kredytem z dnia 08.03.2016 r. Spółka informowała o zawarciu umowy kredytu Raportem bieżącym Nr 9/2016. Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 15/2016.

3) Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym nr 16/2016, iż w dniu 07.04.2016 r. powziął informację o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Świnoujściu wpisu do księgi wieczystej SZ1W/00016438/9, nieruchomości będących w użytkowaniu wieczystym INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o. położonych w

Świnoujściu, hipoteki umownej łącznej do kwoty 43 468 766,92 EURO, na rzecz Banku Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, na zabezpieczenie płatności kwoty głównej kredytu, odsetek, włączając odsetki za opóźnienie, opłat, kosztów i prowizji związanych z kredytem z dnia 08.03.2016 r.

Spółka informowała o zawarciu umowy kredytu Raportem bieżącym Nr 9/2016. Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 16/2016.

4) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym nr 17/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku wpłynęła podpisana przez wszystkie strony umowa podporządkowania. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku. Strony umowy:

1) BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843
Oraz

2) INTERFERIE MEDICAL SPA SP. Z O.O., z siedzibą w Legnicy, ul. Rycerska 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349305,

3) INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225570.

Podpisana umowa ma związek z umową kredytową, o której Spółka informowała Raportem bieżącym Nr 9/2016.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 17/2016.

5) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym nr 18/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku wpłynęła podpisana przez wszystkie strony umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i finansowych na wierzytelnościach z rachunków bankowych. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku.

Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843 a INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225570.

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 18/2016.

6) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy, poinformował Raportem bieżącym Nr 19/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku wpłynęły podpisane przez wszystkie strony umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy i praw. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku. Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843 a INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225570

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 19/2016.

7) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym Nr 20/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku wpłynęła podpisana przez wszystkie strony umowa przelewu praw z umów na zabezpieczenie. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku. Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843a INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000225570

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 20/2016.

8) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym Nr 21/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku. wpłynęły podpisane przez wszystkie strony umowy o ustanowienie zastawów rejestrowych na zbiorze rzeczy i praw. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku. Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843 a INTERFERIE MEDICAL SPA SP. Z O.O., z siedzibą w Legnicy, ul. Rycerska 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349305.

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 21/2016.

9) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym Nr 22/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku wpłynęła podpisana przez wszystkie strony umowa o ustanowienie zastawów rejestrowych i finansowych na wierzytelnościach z rachunków bankowych. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku.

Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843 a INTERFERIE MEDICAL SPA SP. Z O.O., z siedzibą w Legnicy, ul. Rycerska 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349305.

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 22/2016.

10) Zarząd INTERFERIE S.A. w Legnicy poinformował Raportem bieżącym Nr 23/2016, iż w dniu 11 kwietnia 2016 roku. wpłynęła podpisana przez wszystkie strony umowa przelewu praw z umów na zabezpieczenie. Data zawarcia umowy 08 kwietnia 2016 roku. Strony umowy:

BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Warszawie, ul. Grzybowska 53/57, 00-950 Warszawa, wpisanym do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000014843 a INTERFERIE MEDICAL SPA SP. Z O.O., z siedzibą w Legnicy, ul. Rycerska 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000349305

Cedent niniejszym dokonuje bezwarunkowego przelewu istniejących praw na rzecz cesjonariusza, tytułem zabezpieczenia spłaty zabezpieczonych wierzytelności. Cesjonariusz przyjął przelew praw dokonany na podstawie Umowy.

Umowa została uznana za znaczącą na podstawie kryterium kapitałów własnych Spółki.

Szczegółowe informacje o tym zdarzeniu zawiera Raport bieżący nr 23/2016.

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

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

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

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

	<i>Należności/ Zobowiązania</i>	<i>Zmiany w okresie</i>
1. Należności warunkowe	901	-440
- otrzymane gwarancje	717	-440
- kary warunkowe	184	0
2. Inne zobowiązania pozabilansowe	15 103	301
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	14 922	515
- zobowiązań wekslowych	181	-214

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 31.03.2016 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 295 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 85 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2015r. do 31.03.2015 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 300 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 92 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.03.2016 r. wynosił 0 tys. zł. (na 31.03.2015 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 31.03.2016 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 102 675 tys. zł. natomiast na 31.03.2016 r. wynosiła: 103 527 tys. zł.

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2016 r.							
Wartość brutto	320	126 782	9 091	878	11 882	429	149 383
Umorzenie	0	-29 058	-6 598	-506	-9 917	0	-46 078
Wartość księgowa netto	320	97	2 493	372	1 965	429	103 303
Zmiany w I kwartale 2016 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	279		62	0	-341	0
Zakup bezpośredni	0	0	50	0	51	194	295
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-10	-61	-14	0	-85
Amortyzacja	0	-612	-143	-20	-145	0	-920
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	10	57	14	0	81
Stan na 31 marca 2016 r.							0
Wartość brutto	320	127 061	9 131	879	11 919	282	149 592
Umorzenie	0	-29 670	-6 731	-468	-10 048	0	-46 917
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto	320	97 391	2 400	411	1 871	282	102 675
	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	9 145	876	11 712	709	148 073
Umorzenie	0	-26640	-6655	-424	-10218	0	-43 937
Wartość księgowa netto	293	98 698	2 490	452	1 494	709	104 136
Zmiany w I kwartale 2015 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	594	3		0	-597	0
Zakup bezpośredni	0	0	123	0	126	51	300
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-70	0	-22	0	-92
Amortyzacja	0	-605	-136	-21	-142	0	-904
W tym leasing				-4			-4
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	65	0	22	0	87
Stan na 31 marca 2015 r.							
Wartość brutto	293	125 932	9 201	876	11 816	163	148 281
Umorzenie	0	-27 245	-6 726	-445	-10 338		-44 754
Wartość księgowa netto	293	98 687	2 475	431	1 478	163	103 527

XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2016 r. do 31.03.2016 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 31 marca 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 Emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki.

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

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

W okresie od dnia 01.01.2016 r. do dnia 31.03.2016 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 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 na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji jednostki dominującej w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

Struktura akcjonariatu	Liczba	Akcjonariat	Akcjonariat
-------------------------------	---------------	--------------------	--------------------

powyżej 5%	głosów	według liczby głosów	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 Emitenta tworzy 14 564 200 akcji, w tym:

- akcje serii A – 9 564 200

- akcje serii B – 5 000 000

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

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

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

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

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji (szczegóły przedstawione w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 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.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował raportem bieżącym Nr 9/2016, iż w dniu tj. 09 marca 2016 roku wpłynęła do Spółki, podpisana przez wszystkie strony, umowa zawarta pomiędzy:

(1) BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 53/57, 00-950 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 00000014843, numer REGON 000010205, numer identyfikacji podatkowej NIP 526-000-68-41, kapitał zakładowy w pełni wpłacony w wysokości 262.470.034 PLN („Kredytodawca”),

(2) INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica („Kredytobiorca 1”),

oraz

(3) INTERFERIE MEDICAL SPA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Rycerskiej 24, 59-220 Legnica, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez

Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000349305, numer REGON 021188846, numer identyfikacji podatkowej NIP 692-247-72-80, kapitał zakładowy w wysokości 61.317.000,00 PLN („Kredytobiorca 2”).

Data zawarcia umowy kredytowej: 08.03.2016 r.

Środki pozyskane na podstawie Umowy Kredytowej w łącznej kwocie 20.930.850,88 mln EUR (słownie: dwadzieścia milionów dziewięćset trzydzieści tysięcy osiemset pięćdziesiąt EUR 88/100) i 31.000.000,00 PLN (trzydzieści jeden milionów PLN) zostaną wykorzystane przez Kredytobiorców na następujące zadania:

=> Zobowiązanie w Ramach Kredytu A, to jest kredyt obrotowy na refinansowanie kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 3.000.000,00 PLN na sfinansowanie bieżącej działalności;

=> Zobowiązanie w Ramach Kredytu B, to jest refinansowany długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielony Kredytobiorcom w transzach:

(a) transza 1 udzielona Interferie Medical SPA Spółka z o.o. w wysokości 11.089.373,41 EUR

(b) transza 2 udzielona INTERFERIE SA w wysokości 40.920,00 EUR

(c) transza 3 udzielona INTERFERIE SA w wysokości 2.117.557,47 EUR

=> Zobowiązanie w Ramach Kredytu C, to jest długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielony INTERFERIE SA w wysokości 28.000.000,00 PLN przeznaczony na modernizację i rozbudowę zabudowanej Nieruchomości Dąbki

=> Zobowiązanie w Ramach Kredytu D, to jest długoterminowy kredyt inwestycyjny udzielony INTERFERIE SA w wysokości 7.683.000,00 EUR przeznaczony na modernizację i rozbudowę zabudowanej Nieruchomości Kołobrzeg

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, jeśli takie wystąpią.

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

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

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

Na wyniki Spółki w II 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2016 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.04.2016r.	Jan Koman	Prezes Zarządu	
22.04.2016r.	Dariusz Rutowicz	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
22.04.2016r.	Renata Bindas	Główna księgowa	