



INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności**

sporządzone zgodnie z MSR 34

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

		w tys. zł			w tys. EUR	
		I kwartał narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	I kwartał narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał narastająco od 01.01.2017 do 31.03.2017	
I.	Przychody ze sprzedaży	10 057	10 231	2 407	2 385	
II.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-209	-720	-50	-168	
III.	Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-174	251	-42	58	
IV.	Zysk/Strata netto	-112	305	-27	71	
V.	Łączne dochody całkowite	-112	305	-27	71	
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	0,02	0,00	0,00	
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 847	69	442	195	
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 715	-940	2 804	-147	
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-528	-536	-126	-161	
XI.	Przepływy pieniężne netto razem	13 034	-1 407	3 119	-113	
		Stan na 31.03.2018	Stan na 1.01.2018	Stan na 31.03.2018	Stan na 1.01.2018	
XII.	Aktywa trwałe	118 433	118 559	28 141	28 425	
XIII.	Aktywa obrotowe	25 862	27 333	6 145	6 553	
XIV.	Aktywa razem	144 295	145 892	34 287	34 979	
XV.	Zobowiązania długoterminowe	7 152	7 642	1 700	1 832	
XVI.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 980	10 975	2 371	2 631	
XVII.	Kapitał własny	127 163	127 275	30 216	30 515	

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 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 2018	Stan na 1 stycznia 2018	Stan na 31 grudnia 2017
Aktywa			
Aktywa trwałe	118 433	118 559	118 425
Rzeczowe aktywa trwałe	93 485	93 722	93 722
Wartości niematerialne	1 804	1 809	1 809
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	22 339	22 128	22 235
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			50
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	288	377	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			609
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	293	293	
Pozostałe aktywa	225	230	
Aktywa obrotowe	25 862	27 333	27 507
Zapasy	442	373	373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			18 822
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 128	17 530	
Pozostałe aktywa	1 809	1 118	
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	89	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 395	8 312	8 312
RAZEM AKTYWA	144 295	145 892	145 932
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY	127 163	127 275	127 327
Kapitał akcyjny	72 821	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową	3 873	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	50 469	50 581	50 633
ZOBOWIĄZANIA	17 132	18 617	18 605
Zobowiązania długoterminowe	7 152	7 642	7 630
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56	55	55
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	4 051	4 416	4 416
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 370	2 496	2 484
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	675	675	675
Zobowiązania krótkoterminowe	9 980	10 975	10 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 138	8 275	8 275
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 620	1 606	1 606
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	873	873
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	221	221	221
RAZEM PASywa	144 295	145 892	145 932

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2018 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2017 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	10 057	10 231
Przychody ze sprzedaży usług	9 993	10 167
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	64	64
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 647	9 027
Koszty sprzedanych usług	8 624	9 001
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23	26
Zysk brutto ze sprzedaży	1 410	1 204
Koszty sprzedaży	474	566
Koszty ogólnego zarządu	1 277	1 300
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	186	5 671
Pozostałe koszty i straty operacyjne	53	684
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-209	-720
Przychody finansowe	0	351
Koszty finansowe	177	127
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	212	747
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-174	251
Podatek dochodowy	-63	-54
część bieżąca	64	0
część odroczone	-126	-54
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-112	305
CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE	-112	305
Zysk/Strata przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-112	305
Łączne całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-112	305
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	0,02

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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. 2018r.	72 821	3 873	50 633	127 327
Wpływ wdrożenia MSSF 9			-52	-52
Stan na 1.01. 2018r. po przekształceniu	72 821	50 633	50 581	127 275
Całkowite dochody			-112	-112
Stan na 31.03.2018 r.	72 821	3 873	50 469	127 163

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2018 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2017 (niezbadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto roku obrotowego	-112	305
Korekty:	787	0
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-63	-54
Amortyzacja	933	1 012
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	120	127
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	8	-338
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-212	-747
Inne korekty	1	0
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	2 197	-236
Zapasy	-68	-34
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	220	-1 660
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 045	1 458
Podatek dochodowy zapłacony	-1 026	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 847	69
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 877	-1 035
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	14 592	95
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 715	-940
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki		-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-
Spłata kredytów i pożyczek	-408	-409
Odsetki zapłacone	-120	-127
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-528	-536
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	13 034	-1 407
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	50	-33
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	8 312	7 850
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	21 395	6 410

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego
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 2018 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 2018 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2018 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2018 r., 1.01.2018 r. oraz na 31.12.2017 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 31 marca 2018 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2017 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na 31 marca 2018 r. oraz na 31 marca 2017 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 m-ce kończące się 31 marca 2018 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2017 r.
- wybrane dane objaśniające.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

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

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 67,71% akcji Spółki. Pośrednio poprzez spółki zależne, KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada łącznie 69,50% akcji Spółki (Szczegóły w nocie 12).

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 2018 roku wchodzili:

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

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

Dnia 20.04.2018 r. niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 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 4,1784 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2018 r. według kursu 4,2085 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2891 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2017 r. według kursu 4,2198 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2017 r. według kursu 4,1709 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 2017 roku opublikowanym w dniu 16.03.2018 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 2017 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 16 marca 2018 roku.

W bieżącym okresie Spółka wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości, o czym informowała w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2017 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 16 marca 2018 roku.

Spółka zastosowała MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie ze Standardem aktywa finansowe klasyfikowane są wyłącznie do trzech grup: wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów z tytułu utraty wartości – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka na podstawie dokonanej wyceny (metodą skorygowanych aktywów netto), nienotowanych udziałów kapitałowych TUW CUPRUM ujęła pod datą 1.01.2018r. w pozostałych całkowitych dochodach kwotę 197 tys. zł.

Zarząd Spółki zgodnie z wytycznymi MSSF 9 przeanalizował instrumenty finansowe i dokonał ich kwalifikacji do 3 w/w grup oraz wdrożył model oczekiwanych strat kredytowych od 1.01.2018r..

Prawdopodobieństwo defaultu zostało określone na podstawie analizy spłacalności należności w ciągu ostatnich pięciu lat. W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności (default) uznaje się brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

% Wysokość odpisu	
Nieprzeterminowane	3,57%
DPD < 1, 30)	7,19%
DPD <30, 60)	35,31%
DPD <60, 90)	72,69%
Default	100,00%

Wartość odpisu ustalona na dzień 1.01.2018r. pomniejszona o dotychczas ujęte odpisy została odniesiona bezpośrednio na kapitał pod datą 1.01.2018r.

Kalkulacja wartości odpisu na 1.01.2018 r.

Wartość portfela na dzień wyceny	PLN
Nieprzeterminowane	1 530 523
DPD < 1, 30)	525 826
DPD <30, 60)	42 735
DPD <60, 90)	-16 678
Default	483 376
	2 565 783

Wartość odpisu na dzień wyceny **PLN**

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Nieprzeterminowane	54 640
DPD < 1, 30)	37 807
DPD <30, 60)	15 090
DPD <60, 90)	-12 123
Default	483 376
Wartość bez zabezpieczeń	578 790
Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń	0
Łączna wartość odpisu	578 790
Odpis ujęty na dzień 31.12.2017r.	404 326,88
Do ujęcia na dzień 01.01.2018r.	174 463,12

Kalkulacja wartości odpisu na 31.03.2018 r.

Wartość portfela na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	928 742
DPD < 1, 30)	161 965
DPD <30, 60)	3 250
DPD <60, 90)	1 400
Default	122 219
	1 217 576

Wartość odpisu na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	33 156
DPD < 1, 30)	11 645
DPD <30, 60)	1 148
DPD <60, 90)	1 018
Default	122 219
Wartość bez zabezpieczeń	169 186
Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń	0
Łączna wartość odpisu	169 186

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 2018 r. wyniósł: 649 tys. zł, wynik za I kw. 2017 r. wyniósł: 2.289 tys.

b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I kwartale 2018 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 933 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego amortyzacja wyniosła 1 012 tys. zł).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31 marca 2018	31 marca 2017
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	4 051	5 686
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	1 620	1 625
Kredyty z tytułu Cash Poolingu (wobec KGHM)	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
Razem	5 671	7 311

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W I kwartale 2018 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 161 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 34 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I kwartale 2017 r. nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 146 tys. zł który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w I kwartale 2017 nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 92 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.

Opis dokonanych odpisów aktualizujących należności na 1.01.2018 (MSSF9) oraz na 31.03.2018 przedstawiono w punkcie 2.2.

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

W I kw. 2018 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 19/2018 z dnia 14.03.2018, iż proponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego w roku obrotowym

2017 zysku netto w wysokości 7.955.413,87 zł (słownie: siedem milionów dziewięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzynaście złotych i osiemdziesiąt siedem groszy) w następujący sposób:

1) kwota 636.433,11 zł (słownie: sześćset trzydzieści sześć tysięcy czterysta trzydzieści trzy złote i jedenaście groszy) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,

2) kwota 7.318.980,76 zł (słownie: siedem milionów trzysta osiemnaście tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych i siedemdziesiąt sześć groszy) na pozostały kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 14.03.2018 r. pozytywnie zaopiniowała przedmiotową kwestię. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2017 podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

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”.

W segmencie tym w 2017 roku prezentowane były także wyniki jednostki Interferie Barbarka w Świnoujściu, sprzedanej w grudniu 2017 roku.

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 3 miesiące kończące się 31 marca 2018 r. (niezbadane)

	Wszystkie			Razem
	Działalność hotelarska	pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	9 380	678		10 057
Koszt własny sprzedaży	8 262	385	0	8 647
w tym amortyzacja	892	19	0	910
Zysk brutto ze sprzedaży	1 117	293	0	1 410
Koszty sprzedaży i zarządu			1 751	1 751
w tym amortyzacja			23	23
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			132	132
Zysk operacyjny	1 117	293	-1 619	-209
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-177	-177
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			212	212
Zysk przed opodatkowaniem	1 117	293	-1 584	-174
Podatek dochodowy	0	0	-63	-63
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	1 117	293	-1 522	-112
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto				
Całkowite dochody	1 117	293	-1 522	-112

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

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

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym.

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.

	Należności / Zobowiązania	Zmiany w okresie
1. Należności warunkowe	588	79
- otrzymane gwarancje	588	79
2. Inne zobowiązania pozabilansowe	19 400	0
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	18 827	0
- gwarancje bankowe i ubezpieczenia	307	0
- opłata za wycinkę drzew	265	0

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 1.01.2018 r. do 31.03.2018 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 680 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 55 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2017r. do 31.03.2017 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 339 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 168 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.03.2018 r. wynosił 0 tys. zł. (na 31.03.2017 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 31.03.2018 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 93 485 tys. zł. natomiast na 31.03.2017 r. wynosiła: 101 732 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 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 2018 r.							
Wartość brutto	320	117 921	8 947	924	10 857	2 707	141 676
Umorzenie	0	-31 513	-6 683	-606	-9 152	0	-47 954
Wartość księgowa netto	320	86 408	2 264	318	1 705	2 707	93 722
Zmiany w I kwartale 2018 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	1 304	0	0	0	-1 304	0
Zakup bezpośredni	0	0	19	0	35	626	680
Zbycie	0	0	-1	0	-4	0	-5
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-29	0	-21	0	-50
Amortyzacja	0	-591	-133	-13	-176	0	-913
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	29	0	21	0	50
Stan na 31 marca 2018 r.							0
Wartość brutto	320	119 225	8 936	924	10 867	2029	142 302
Umorzenie	0	-32 104	-6 787	-619	-9307	0	-48 817
Wartość księgowa netto	320	87 121	2 149	305	1 560	2029	93 485

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych:

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

XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2018 do 31.03.2018 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 2018 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

XVI. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły.

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

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

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

W okresie od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.03.2018 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła istotnych transakcji z podmiotami powiązаныmi, na warunkach innych niż rynkowe.

XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2018, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2018 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	9 861 625	67,71%	67,71%
ZUW URBEX Sp. z o.o. pozostali	2 197 969 2 504 606	15,09% 17,20%	15,09% 17,20%

KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Fundusz) oraz jego spółka zależna - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 1) oraz spółka zależna - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 2) posiadają:

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2, 261 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,79 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 261 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,79 % ogólnej liczby głosów oraz
- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 1, 9 861 625 akcji zwykłych na okaziciela INTERFERIE S.A., które stanowią 67,71 % kapitału zakładowego i dają 9 861 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 67,71 % w ogólnej liczbie głosów.

Zatem pośrednio, poprzez podmioty zależne, Fundusz posiada łącznie 10 122 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 69,50% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 122 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 69,50% ogólnej liczby głosów.

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. Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

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. Dodatkowo czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne. Słabe opady 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. Analizowana jest także możliwość zbycia obiektu INTERFERIE w Głogowie.

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

Na wyniki Spółki w II kw. 2018 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.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.04.2018 r.	Piotr Sosiński	Prezes Zarządu	
20.04.2018r.	Łukasz Ciołek	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.04.2018 r.	Renata Bindas	Główna księgowa	



INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za
okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.**

sporządzone zgodnie z MSR 34

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

		w tys. zł		w tys. EUR	
		I kwartał	I kwartał	I kwartał	I kwartał
		narastająco	narastająco	narastająco	narastająco
		od 01.01.2018	od 01.01.2017	od 01.01.2018	od 01.01.2017
		do 31.03.2018	do 31.03.2017	do 31.03.2018	do 31.03.2017
I.	Przychody ze sprzedaży	10 057	10 231	2 407	2 385
II.	Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-209	-720	-50	-168
III.	Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-386	-496	-92	-116
IV.	Zysk/Strata netto	-324	-442	-77	-103
V.	Łączne dochody całkowite	-324	-442	-77	-103
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)	-0,02	-0,03	-0,01	0,00
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 847	69	442	16
IX.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 715	-940	2 804	-219
X.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-528	-536	-126	-125
XI.	Przepływy pieniężne netto razem	13 034	-1 407	3 119	-328
		Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		31.03.2018	1.01.2018	31.03.2018	1.01.2018
XII.	Aktywa trwałe	116 106	116 445	27 589	27 918
XIII.	Aktywa obrotowe	25 862	27 333	6 145	6 553
XIV.	Aktywa razem	141 968	143 778	33 734	34 472
XV.	Zobowiązania długoterminowe	7 152	7 643	1 700	1 833
XVI.	Zobowiązania krótkoterminowe	9 980	10 975	2 371	2 631
XVII.	Kapitał własny	124 836	125 159	29 663	30 008

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31 marca 2018	Stan na 1 stycznia 2018	Stan na 31 grudnia 2017
Aktywa			
Aktywa trwałe	116 106	116 445	116 202
Rzeczowe aktywa trwałe	93 485	93 722	93 722
Wartości niematerialne	1 804	1 809	1 809
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	20 012	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			50
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	288	377	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			609
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	293	293	
Pozostałe aktywa	225	232	
Aktywa obrotowe	25 862	27 333	27 507
Zapasy	442	373	373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			18 822
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 128	17 530	
Pozostałe aktywa	1 809	1 118	
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	89	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 395	8 312	8 312
RAZEM AKTYWA	141 968	143 778	143 709
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY	124 836	125 159	125 104
Kapitał akcyjny	72 821	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową	3 873	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	48 142	48 465	48 410
ZOBOWIĄZANIA	17 132	18 618	18 605
Zobowiązania długoterminowe	7 152	7 643	7 630
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	56	55	55
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	4 051	4 416	4 416
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 370	2 496	2 484
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	675	675	675
Zobowiązania krótkoterminowe	9 980	10 975	10 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 138	8 275	8 275
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 620	1 606	1 606
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	873	873
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	221	221	221
RAZEM PASywa	141 968	143 778	143 709

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2018 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2017 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	10 057	10 231
Przychody ze sprzedaży usług	9 993	10 167
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	64	64
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 647	9 027
Koszty sprzedanych usług	8 624	9 001
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	23	26
Zysk brutto ze sprzedaży	1 410	1 204
Koszty sprzedaży	474	566
Koszty ogólnego zarządu	1 277	1 300
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	186	98
Pozostałe koszty i straty operacyjne	53	156
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	-209	-720
Przychody finansowe	0	351
Koszty finansowe	177	127
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-386	-496
Podatek dochodowy	-63	-54
część bieżąca	64	0
część odroczone	-126	-54
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-324	-442
CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE	-324	-442
Zysk/Strata przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-324	-442
Łączne całkowite dochody przypadające: akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-324	-442
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	-0,03

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. 2018r.	72 821	3 873	48 410	125 104
Wpływ wdrożenia MSSF 9			55	55
Stan na 1.01. 2018r. po przekształceniu	72 821	3 873	48 465	125 159
Całkowite dochody			-324	-324
Stan na 31.03.2018 r.	72 821	3 873	48 142	124 836

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

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2018 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2017 (niezbadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto roku obrotowego	-324	-442
Korekty:	999	747
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-63	-54
Amortyzacja	933	1 012
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	120	127
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	8	-338
Inne korekty	1	0
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	2 197	-236
Zapasy	-68	-34
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	220	-1 660
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 045	1 458
Podatek dochodowy zapłacony	-1 026	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 847	69
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-2 877	-1 035
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	14 592	95
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 715	-940
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki		-
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		-
Splata kredytów i pożyczek	-408	-409
Odsetki zapłacone	-120	-127
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-528	-536
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	13 034	-1 407
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	50	-33
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	8 312	7 850
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	21 395	6 410

Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTERFERIE S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 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 2018 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2017 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2018 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2018 r., 1.01.2018 r. oraz na 31.12.2017 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 31 marca 2018 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2017 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na 31 marca 2018 r. oraz na 31 marca 2017 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 m-ce kończące się 31 marca 2018 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2017 r.
- wybrane dane objaśniające.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

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

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 67,71% akcji Spółki. Pośrednio poprzez spółki zależne, KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada łącznie 69,50% akcji Spółki (Szczegóły w nocie 12).

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 2018 roku wchodził:

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

W trakcie I kwartału 2018 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Dnia 20.04.2018 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 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 4,1784 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2018 r. według kursu 4,2085 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2891 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2017 r. według kursu 4,2198 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2017 r. według kursu 4,1709 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 2017 roku opublikowanym w dniu 10.03.2018 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 2017 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 16 marca 2018 roku.

W bieżącym okresie Spółka wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości, o czym informowała w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2017 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 16 marca 2018 roku.

Spółka zastosowała MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie ze Standardem aktywa finansowe klasyfikowane są wyłącznie do trzech grup: wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów z tytułu utraty wartości – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka na podstawie dokonanej wyceny (metodą skorygowanych aktywów netto), nienotowanych udziałów kapitałowych TUV CUPRUM ujęła pod datą 1.01.2018r. w pozostałych całkowitych dochodach kwotę 197 tys. zł.

Zarząd Spółki zgodnie z wytycznymi MSSF 9 przeanalizował instrumenty finansowe i dokonał ich kwalifikacji do 3 w/w grup oraz wdrożył model oczekiwanych strat kredytowych od 1.01.2018r..

Prawdopodobieństwo defaultu zostało określone na podstawie analizy spłacalności należności w ciągu ostatnich pięciu lat. W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności (default) uznaje się brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

% Wysokość odpisu	
Nieprzeterminowane	3,57%
DPD < 1, 30)	7,19%
DPD <30, 60)	35,31%
DPD <60, 90)	72,69%
Default	100,00%

Wartość odpisu ustalona na dzień 1.01.2018r. pomniejszona o dotychczas ujęte odpisy została odniesiona bezpośrednio na kapitał pod datą 1.01.2018r.

Kalkulacja wartości odpisu na 1.01.2018 r.

Wartość portfela na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	1 530 523
DPD < 1, 30)	525 826
DPD <30, 60)	42 735
DPD <60, 90)	-16 678
Default	483 376
	2 565 783
Wartość odpisu na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	54 640
DPD < 1, 30)	37 807
DPD <30, 60)	15 090
DPD <60, 90)	-12 123
Default	483 376

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Wartość bez zabezpieczeń	578 790
Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń	0
Łączna wartość odpisu	578 790
Odpis ujęty na dzień 31.12.2017r.	404 326,88
Do ujęcia na dzień 01.01.2018r.	174 463,12

Kalkulacja wartości odpisu na 31.03.2018 r.

Wartość portfela na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	928 742
DPD < 1, 30)	161 965
DPD <30, 60)	3 250
DPD <60, 90)	1 400
Default	122 219
	1 217 576
Wartość odpisu na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	33 156
DPD < 1, 30)	11 645
DPD <30, 60)	1 148
DPD <60, 90)	1 018
Default	122 219
Wartość bez zabezpieczeń	169 186
Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń	0
Łączna wartość odpisu	169 186

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 2018 r. wyniósł: 649 tys. zł, wynik za I kw. 2017 r. wynosił: 2.289 tys. zł.

b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I kwartale 2018 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 933 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego amortyzacja wyniosła 1 012 tys. zł).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31 marca 2018	31 marca 2017
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	4 051	5 686
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	1 620	1 625
Kredyty z tytułu Cash pooling (wobec KGHM)	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0
Razem	5 671	7 311

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W I kwartale 2018 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 161 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 34 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I kwartale 2017 r. nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 146 tys. zł który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w I kwartale 2017 nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 92 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.

Opis dokonanych odpisów aktualizujących należności na 1.01.2018 (MSSF9) oraz na 31.03.2018 przedstawiono w punkcie 2.2.

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

W I kw. 2018 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 19/2018 z dnia 14.03.2018, iż proponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego w roku obrotowym

2017 zysku netto w wysokości 7.955.413,87 zł (słownie: siedem milionów dziewięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzynaście złotych i osiemdziesiąt siedem groszy) w następujący sposób:

1) kwota 636.433,11 zł (słownie: sześćset trzydzieści sześć tysięcy czterysta trzydzieści trzy złote i jedenaście groszy) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,

2) kwota 7.318.980,76 zł (słownie: siedem milionów trzysta osiemnaście tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych i siedemdziesiąt sześć groszy) na pozostały kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 14.03.2018 r. pozytywnie zaopiniowała przedmiotową kwestię. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2017 podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

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”.

W segmencie tym w 2017 roku prezentowane były także wyniki jednostki Interferie Barbarka w Świnoujściu, sprzedanej w grudniu 2017 roku.

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 3 miesiące kończące się 31 marca 2018 r. (niezbadane)

	Wszystkie			Razem
	Działalność hotelarska	pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	9 380	678		10 057
Koszt własny sprzedaży	8 262	385	0	8 647
w tym amortyzacja	892	19	0	910
Zysk brutto ze sprzedaży	1 117	293	0	1 410
Koszty sprzedaży i zarządu			1 751	1 751
w tym amortyzacja			23	23
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			132	132
Zysk operacyjny	1 117	293	-1 619	-209
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-177	-177
Zysk przed opodatkowaniem	1 117	293	-1 796	-386
Podatek dochodowy	0	0	-63	-63
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	1 117	293	-1 734	-324
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto	-	-	-	-
Całkowite dochody	1 117	293	-1 734	-324

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

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

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym.

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.

	Należności / Zobowiązania	Zmiany w okresie
1. Należności warunkowe	588	79
- otrzymane gwarancje	588	79
2. Inne zobowiązania pozabilansowe	19 400	0
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	18 827	0
- gwarancje bankowe i ubezpieczenia	307	0
- opłata za wycinkę drzew	265	0

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 tworzone i nie rozwiązywano rezerw na koszty restrukturyzacji.

XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2018 r. do 31.03.2018 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 680 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 55 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2017r. do 31.03.2017 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 339 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 168 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.03.2018 r. wynosił 0 tys. zł. (na 31.03.2017 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 31.03.2018 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 93 485 tys. zł. natomiast na 31.03.2017 r. wynosiła: 101 732 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2018 r.
 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 2018 r.							
Wartość brutto	320	117 921	8 947	924	10 857	2 707	141 676
Umorzenie	0	-31 513	-6 683	-606	-9 152	0	-47 954
Wartość księgową netto	320	86 408	2 264	318	1 705	2 707	93 722
Zmiany w I kwartale 2018 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	1 304	0	0	0	-1 304	0
Zakup bezpośredni	0	0	19	0	35	626	680
Zbycie	0	0	-1	0	-4	0	-5
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-29	0	-21	0	-50
Amortyzacja	0	-591	-133	-13	-176	0	-913
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	29	0	21	0	50
Stan na 31 marca 2018 r.							0
Wartość brutto	320	119 225	8 936	924	10 867	2029	142 302
Umorzenie	0	-32 104	-6 787	-619	-9307	0	-48 817
Wartość księgową netto	320	87 121	2 149	305	1 560	2029	93 485

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych:

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

XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2018 do 31.03.2018 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 2018 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 01.01.2018 r. do dnia 31.03.2018 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 2018, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2018 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	9 861 625	67,71%	67,71%
ZUW URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 504 606	17,20%	17,20%

KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Fundusz) oraz jego spółka zależna - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 1) oraz spółka zależna - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 2) posiadają:

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2, 261 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,79 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 261 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,79 % ogólnej liczby głosów oraz
- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 1, 9 861 625 akcji zwykłych na okaziciela INTERFERIE S.A., które stanowią 67,71 % kapitału zakładowego i dają 9 861 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 67,71 % w ogólnej liczbie głosów.

Zatem pośrednio, poprzez podmioty zależne, Fundusz posiada łącznie 10 122 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 69,50% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 122 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 69,50% ogólnej liczby głosów.

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. Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

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. Dodatkowo czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne. Słabe opady 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. Analizowana jest także możliwość zbycia obiektu INTERFERIE w Głogowie.

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

Na wyniki Spółki w II kw. 2018 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczany z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”.

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.04.2018 r.	Piotr Sosiński	Prezes Zarządu	
20.04.2018r.	Łukasz Ciołek	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
20.04.2018r.	Renata Bindas	Główna księgowa	