



INTERFERIE S.A. w Lubinie

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za
okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 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 Lubinie

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2014	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2013	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2014	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2013
I. Przychody ze sprzedaży	7 468	8 372	1 783	2 006
II. Strata z działalności operacyjnej	-1 529	-328	-365	-79
III. Strata przed opodatkowaniem	-1 804	-1 241	-431	-297
IV. Strata netto	-1 485	-1 105	-354	-265
V. Łączne dochody całkowite	-1 485	-1 105	-354	-265
VI. Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
VII. Strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,10	-0,08	-0,02	-0,02
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 361	-320	-325	-77
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 660	-1 390	-396	-333
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 230	1 704	532	408
XI. Przepływy pieniężne netto razem	-791	-6	-189	-1
	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013
XII. Aktywa trwałe	127 710	128 473	30 616	30 978
XIII. Aktywa obrotowe	4 777	4 621	1 145	1 114
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV. Aktywa razem	132 487	133 094	31 762	32 092
XVI. Zobowiązania długoterminowe	14 725	15 606	3 530	3 763
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 355	10 596	2 962	2 555
XVIII. Kapitał własny	105 407	106 892	25 270	25 774

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 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 2014 (niezbadane)	Stan na 31 grudnia 2013 (niezbadane)
Aktywa		
Aktywa trwałe	127 710	128 473
Rzeczowe aktywa trwałe	106 502	107 201
Wartości niematerialne	826	830
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	20 322	20 382
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	10
Aktywa obrotowe	4 777	4 621
Zapasy	337	315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 932	3 007
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	393	393
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115	906
RAZEM AKTYWA	132 487	133 094
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	105 407	106 892
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	28 713	30 198
ZOBOWIĄZANIA	27 080	26 202
Zobowiązania długoterminowe	14 725	15 606
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	73	35
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	11 889	12 488
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 600	1 919
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 163	1 164
Zobowiązania krótkoterminowe	12 355	10 596
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 426	7 671
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5 632	2 628
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	297	297
RAZEM PASYWA	132 487	133 094

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2014 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2013 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	7 468	8 372
Przychody ze sprzedaży usług	7 430	8 354
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	38	19
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 360	7 292
Koszty sprzedanych usług	7 346	7 288
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	3
Zysk brutto ze sprzedaży	108	1 081
Koszty sprzedaży	247	62
Koszty ogólnego zarządu	1 217	1 278
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	7	152
Pozostałe koszty i straty operacyjne	180	221
Strata z działalności operacyjnej	-1 529	-328
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	215	463
Udziały w stratach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-60	-450
Strata przed opodatkowaniem	-1 804	-1 241
Podatek dochodowy	-319	-136
część bieżąca	0	0
część odroczone	-319	-136
Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-1 485	-1 105
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE	-1 485	-1 105
Zysk/Strata przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-1 485	-1 105
Łączne całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-1 485	-1 105
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Strata na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,10	-0,08

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. 2014r.	72 821	3 873	30 198	106 892
Całkowite dochody			-1 485	-1 485
Stan na 31.03.2014 r.	72 821	3 873	28 713	105 407

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1.01. 2013r.	72 821	3 873	29 580	106 274
Całkowite dochody			-1 105	-1 105
Stan na 31.03.2013 r.	72 821	3 873	28 475	105 169

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2014 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2013 (niezbadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	-1 485	-1 105
Korekty:	841	1 624
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-319	-136
Amortyzacja	926	884
Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	22
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	120	108
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	54	232
Udziały w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	60	450
Zmiana stanu rezerw		
Inne korekty	0	64
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-717	-839
Zapasy	-22	125
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-924	-661
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	229	-303
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 361	-320
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie jednostek zależnych konsolidowanych		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 660	-1 030
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	40
Pożyczki udzielone	0	-400
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 660	-1 390
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 988	2 364
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-5	-27
Spłata kredytów i pożyczek	-633	-523
Odsetki zapłacone	-120	-110
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 230	1 704
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-791	-6
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	906	232
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	115	226

**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 2014 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 2014 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2013 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2014 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2014 oraz na 31.12.2013 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 31 marca 2014 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2013 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na 31 marca 2014 r. oraz na 31 marca 2013 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 m-ce kończące się 31 marca 2014 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2013 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.

Dnia 25.04.2014 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 2014 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 4,1894 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2014 r. według kursu 4,1713 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1738 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2013 r. według kursu 4,1774 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2013 r. według kursu 4,1472 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 2013 roku opublikowanym w dniu 21.03.2014 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 2013 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 21 marca 2014 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 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach

- Poprawki do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych
- Poprawki do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach: wytyczne do przepisów przejściowych
- Jednostki inwestycyjne - zmiany do MSSF10 skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania Finansowe
- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena zatytułowane Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

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 2014 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 2014 r. wyniósł: -187 tys. zł i był o 1.191 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w I kwartale 2013 r. (wynik za I kw. 2013 r. wyniósł: -1.378 tys. zł).

b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I kwartale 2014 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 926 tys. zł.

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31 marca 2014	31 marca 2013
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	11 873	12 728
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16	38
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	3 728	2 187
Kredyty z tytułu Cash Poolingu (wobec KGHM)	1 880	3 484
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	21
Razem	17 521	18 458

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W I kwartale 2014 r. nie tworzone 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 505 tys. zł z czego rozliczono:

- na zwiększenie wyniku finansowego 505 tys. zł.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 186 tys. zł z czego rozliczono:

- na zmniejszenie wyniku finansowego 186 tys. zł.

W I kwartale 2013 r. nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 404 tys. zł z czego rozliczono:

- na zwiększenie wyniku finansowego 404 tys. zł.

W rezerwie na podatek odroczonego w I kwartale 2013 nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 268 tys. zł z czego rozliczono:

- na zmniejszenie wyniku finansowego 268 tys. zł.

c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto,
- w bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności w wysokości 5 tys. zł

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

W I kw. 2014 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 6/2014 z dnia 25.03.2014, iż zaproponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego w roku obrotowym 2013 zysku netto w wysokości 1.306.986,51 zł (słownie: jeden milion trzysta sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt sześć złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) w następujący sposób:

- 1) kwota 104.558,92 zł (słownie: sto cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt dwa grosze) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 1.202.427,59 zł (słownie: jeden milion dwieście dwa tysiące czterysta dwadzieścia siedem złotych i pięćdziesiąt dziewięć groszy) na pozostały kapitał zapasowy.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2013 podejmie Zwyczajne 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 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność hotelarską”, „hotele miejskie”) 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”.

Segment „hotele miejskie”. Segment „hotele miejskie” obejmuje przede wszystkim usługi noclegowe i gastronomiczne w hotelach miejskich Spółki. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny hotel, który jest oddzielnie analizowany i oceniany przez Zarząd. Ze względu na:

- podobny charakter świadczonych usług (noclegi, 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 „hotele miejskie” obejmuje informacje finansowe łącznie dla hoteli: Hotel Głogów i Hotel Lubin, natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „hotele miejskie”.

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.

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 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 2014 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	Hotele miejskie	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Przychody ze sprzedaży	6 416	476	576	0	7 468
Koszt własny sprzedaży	6 469	565	325	0	7 360
w tym amortyzacja	855	35	0		889
Zysk brutto ze sprzedaży	-53	-89	250	0	108
Koszty sprzedaży i zarządu				1 464	1 464
w tym amortyzacja				37	37
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych				-173	-173
Zysk operacyjny	-53	-89	250	-1 637	-1 529
Saldo przychodów i kosztów finansowych				-215	-215
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności				-60	-60
Zysk przed opodatkowaniem	-53	-89	250	-1 912	-1 804
Podatek dochodowy	0	0	0	-319	-319
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-53	-89	250	-1 593	-1 485
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto					
Całkowite dochody	-53	-89	250	-1 593	-1 485

Okres obrotowy za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	Hotele miejskie	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Łącznie dane Spółki
Przychody ze sprzedaży	7 300	524	401	147	8 372
Koszt własny sprzedaży	6 354	559	378	0	7 291
w tym amortyzacja	803	35	1	0	839
Zysk brutto ze sprzedaży	946	-35	23	147	1 081
Koszty sprzedaży i zarządu				1 340	1 340
w tym amortyzacja				45	45
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	28	1	30	-128	-69
Zysk operacyjny	974	-34	53	-1 321	-328
Saldo przychodów i kosztów finansowych	-346	0	0	-117	-463
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metoda praw własności				-450	-450
Zysk przed opodatkowaniem	628	-34	53	-1 888	-1 241
Podatek dochodowy	0	0	0	-136	-136
Zysk netto	628	-34	53	-1 752	-1 105

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

1) Zarząd INTERFERIE S.A. w Lubinie poinformował Raportem Bieżącym nr 10/2014 z dnia 8.04.2014 r., iż w dniu 08.04.2014 r. został podpisany Aneks do umowy na budowę w systemie Generalnego Wykonawcy AQUAPQRKU przy Hotelu Górskim "Malachit" w Świeradowie Zdroju wraz z remontem elewacji oraz budową zbiornika uśredniania ścieków zlokalizowanego w Świeradowie Zdroju przy ulicy Kościuszki 1.

Umowa została podpisana ze Spółką: CONDITE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w Kielcach przy ulicy Piotrkowskiej 12. Na mocy niniejszego aneksu Strony postanowiły podwyższyć wartość zabezpieczenia roszczeń Zamawiającego (tj. INTERFERIE S.A.) z tytułu rękojmi i gwarancji jakości udzielonej przez Wykonawcę do kwoty 900 000,00 złotych. Strony ustaliły, iż zamiast dotychczasowego zabezpieczenia, w terminie do 19.04.2014 r. Wykonawca dostarczy Zamawiającemu uprzednio przez niego zaakceptowaną, bezwarunkową, nieodwołalną i płatną na każde pierwsze żądanie bankową lub ubezpieczeniową gwarancję zabezpieczającą roszczenia Zamawiającego z tytułu rękojmi i gwarancji w razie nieusunięcia wad przez Wykonawcę lub niewykonania bądź nienależytego wykonania zobowiązań umownych w zakresie udzielania i utrzymania gwarancji. Suma gwarancyjna będzie obejmowała trzy grupy kwot:

- 1) kwota 441 000,00 zł – zabezpieczająca roszczenia Zamawiającego przez okres 5 lat od daty wystawienia podwyższonej gwarancji usunięcia wad,
- 2) kwota 100 000,00 zł – zabezpieczająca usunięcie wad i usterek ujawnionych po odbiorze obiektu ,która zostanie zwolniona przez Zamawiającego najpóźniej do dnia 31.07.2014r.,
- 3) kwota 359 000,00 zł – zabezpieczająca usunięcie ujawnionych spornych wad i usterek, która zostanie zwolniona przez Zamawiającego najpóźniej do dnia 31.03.2015 r.

Jeżeli Wykonawca nie przedstawi Zamawiającemu podwyższonej gwarancji usunięcia wad w terminie do 19.04.2014 r. wówczas niezwłocznie zostanie ustanowione na rzecz Zamawiającego zabezpieczenie, w formie kaucji gwarancyjnej w kwocie 900 000,00zł złożonej do depozytu notarialnego.

Data zawarcia Aneksu 08.04.2014 rok. O zawarciu umowy znaczącej Spółka informowała Raportem bieżącym nr 20/2011 z dnia 07.09.2011 r.

2) Zarząd INTERFERIE S.A. w Lubinie poinformował Raportem Bieżącym nr 11/2014 z dnia 11.04.2014 r., iż w dniu 11.04.2014 r. podpisany został Aneks do Umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – lecznictwa uzdrowiskowego. Stronami umowy są:

- 1) INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie, oraz
- 2) Narodowy Fundusz Zdrowia – Zachodniopomorski Oddział Wojewódzki w Szczecinie, ulica Arkońska 45, 71-470 Szczecin.

Na mocy niniejszego aneksu Strony postanowiły podwyższyć kwotę zobowiązania Oddziału Funduszu z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 25.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r. do wysokości 5 327 784,00 złotych. W związku ze zwiększeniem kwoty zobowiązania przyjęto nowy harmonogram realizacji umowy.

O zawarciu umowy znaczącej Spółka informowała Raportem bieżącym nr 3/2014 z dnia 05.02.2014 r.

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	470	-29
- otrzymane gwarancje	286	-29
- kary warunkowe	184	0
2. Inne zobowiązania pozabilansowe	13 888	- 198
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	12 034	0
- zobowiązania z tytułu umów wdrożeniowych, projektów wynalazczych i innych		
- zobowiązań wekslowych	1 854	-198

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 1.01.2014 do 31.03.2014 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 213 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 196 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2013 do 31.03.2013 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 542 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 439 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.03.2014 r. wynosił 0 tys. zł. (na 31.03.2013 r. wynik strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 22 zł).

Narastająco na dzień 31.03.2014 wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 106 502 tys. zł. natomiast na 31.03.2013 r. wynosiła: 107 106 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 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 2014 r.							
Wartość brutto	293	125 940	8 896	741	11 710	1 077	148 657
Umorzenie	0	(24 830)	(6 334)	(340)	(9 952)	-	(41 456)
Wartość księgowa netto	293	101 110	2 562	401	1 758	1 077	107 201
Zmiany w I kwartale 2014 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	245	60	120	0	(425)	0
Zakup bezpośredni	0	0	51	8	64	90	213
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	(86)	0	(110)	0	(196)
Amortyzacja	0	(605)	(140)	(20)	(146)	0	(912)
W tym leasing				(4)			(4)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	86	0	110	0	196
Stan na 31 marca 2014 r.							
Wartość brutto	293	126 185	8 923	868	11 661	743	148 672
Umorzenie	0	(25 436)	(6 389)	(360)	(9 986)	-	(42 170)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto	293	100 749	2 534	508	1 675	743	106 502
Stan na 1 stycznia 2013 r.							
Wartość brutto	293	124 384	8 780	677	11 284	760	146 178
Umorzenie	0	-22 431	-6 058	-474	-9 780	0	-38 741
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto	293	101 953	2 721	203	1 504	760	107 434
Zmiany w I kwartale 2013 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	20	0	0	15	-35	0
Zakup bezpośredni	0	0	217	244	29	52	542
Leasing				86			86
Zbycie	0	0	0	-233	0	0	-233
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-95	-2	-56	-17	-170
Amortyzacja	0	-597	-141	-13	-120	0	-871
Leasing				-4			-4
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	94	174	56	0	324
Stan na 31 marca 2013 r.							
Wartość brutto	293	124 404	8 901	771	11 269	760	146 398
Umorzenie	0	-23 029	-6 105	-317	-9 841	0	-39 292
Wartość księgowa netto	293	101 375	2 796	454	1428	760	107 106

XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2014 do 31.03.2014 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 2014 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 01.01.2014 r. do dnia 31.03.2014 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 2014, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2014 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 Marian Urbaniak i ZUW URBEX Sp. z o.o.	9 731 625	66,82%	66,82%
pozostali	2 062 986	14,16%	14,16%
	2 769 589	19,02%	19,02%

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

Czynnikami mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne. Brak opadów śniegu w miesiącach zimowych miał zdecydowany wpływ na liczbę turystów w hotelach górskich.

Zarząd Spółki podejmuje działania w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży w pozostałych miesiącach roku kalendarzowego.

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

Na wyniki Spółki w II kw. 2014 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”. Spółka planuje dalszą modernizację Sport Hotelu INTERFERIE w Szklarskiej Porębie podczas której obiekt ten będzie częściowo wyłączony z działalności.

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
25.04.2014	Robert Węglarz	Prezes Zarządu	
25.04.2014	Dariusz Rutowicz	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.04.2014	Renata Bindas	Główna księgową	



INTERFERIE S.A. w Lubinie

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za
okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.**

sporządzone zgodnie z MSR 34

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2014	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2013	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2014	I kwartał narastająco kończący się 31 marca 2013
I. Przychody ze sprzedaży	7 468	8 372	1 783	2 006
II. Strata z działalności operacyjnej	-1 529	-328	-365	-79
III. Strata przed opodatkowaniem	-1 744	-791	-416	-189
IV. Strata netto	-1 425	-655	-340	-157
V. Łączne dochody całkowite	-1 425	-655	-340	-157
VI. Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
Strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,10	-0,04	-0,02	-0,01
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 361	-320	-325	-77
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 660	-1 390	-396	-333
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 230	1 704	532	408
X. Przepływy pieniężne netto razem	-791	-6	-189	-1
	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013	Stan na 31.03.2014	Stan na 31.12.2013
XII. Aktywa trwałe	127 400	128 103	30 542	30 889
XIII. Aktywa obrotowe	4 777	4 621	1 145	1 114
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV. Aktywa razem	132 177	132 724	31 687	32 003
XVI. Zobowiązania długoterminowe	14 725	15 606	3 530	3 763
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	12 355	10 596	2 962	2 555
XVIII. Kapitał własny	105 097	106 522	25 195	25 685

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31 marca 2014	Stan na 31 grudnia 2013
Aktywa		
Aktywa trwałe	127 400	128 103
Rzeczowe aktywa trwałe	106 502	107 201
Wartości niematerialne	826	830
Akcje, udziały, certyfikaty inwestycyjne w jednostkach stowarzyszonych	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	50	50
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	10
Aktywa obrotowe	4 777	4 621
Zapasy	337	315
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 932	3 007
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	393	393
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	115	906
RAZEM AKTYWA	132 177	132 724
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	105 097	106 522
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową	3 873	3 873
Zyski zatrzymane	28 403	29 828
ZOBOWIĄZANIA	27 080	26 202
Zobowiązania długoterminowe	14 725	15 606
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	73	35
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	11 889	12 488
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 600	1 919
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 163	1 164
Zobowiązania krótkoterminowe	12 355	10 596
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	6 426	7 671
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5 632	2 628
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	297	297
RAZEM PASywa	132 177	132 724

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2014 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2013 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	7 468	8 372
Przychody ze sprzedaży usług	7 430	8 354
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	38	18
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	7 360	7 291
Koszty sprzedanych usług	7 346	7 288
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	14	3
Zysk brutto ze sprzedaży	108	1 081
Koszty sprzedaży	247	62
Koszty ogólnego zarządu	1 217	1 278
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	7	152
Pozostałe koszty i straty operacyjne	180	221
Strata z działalności operacyjnej	-1 529	-328
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	215	463
Strata przed opodatkowaniem	-1 744	-791
Podatek dochodowy	-319	-136
część bieżąca	0	0
część odroczone	-319	-136
Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-1 425	-655
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty	0	0
CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE	-1 425	-655
Zysk/Strata przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-1 425	-655
Łączne całkowite dochody przypadające: akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-1 425	-655
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Strata na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,10	-0,04

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. 2014r.	72 821	3 873	29 828	106 522
Całkowite dochody			-1 425	-1 425
Stan na 31.03.2014 r.	72 821	3 873	28 403	105 097

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 1.01. 2013r.	72 821	3 873	30 059	106 753
Całkowite dochody			-655	-655
Stan na 31.03.2013 r.	72 821	3 873	29 404	106 098

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2014 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2013 (niezbadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	-1 425	-655
Korekty:	781	1 174
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-319	-136
Amortyzacja	926	884
Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	22
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	120	108
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	55	232
Zmiana stanu rezerw		
Inne korekty	0	64
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-717	-839
Zapasy	-22	125
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-924	-661
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	229	-303
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 361	-320
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie jednostek zależnych konsolidowanych		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 660	-1 030
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	40
Pożyczki udzielone	0	-400
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 660	-1 390
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	2 988	2 364
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-5	-27
Splata kredytów i pożyczek	-633	-523
Odsetki zapłacone	-120	-110
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 230	1 704
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-791	-6
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	906	232
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	115	226

Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTERFERIE S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 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 2014 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2013 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2014 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2014 oraz na 31.12.2013 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie jednostkowe z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 31 marca 2014 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2013 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na 31 marca 2014 r. oraz na 31 marca 2013 r.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 m-ce kończące się 31 marca 2014 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2013 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.

Dnia 25.04.2014 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2014 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 4,1894 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2014 r. według kursu 4,1713 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1738 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2013 r. według kursu 4,1774 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2013 r. według kursu 4,1472 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 2013 roku opublikowanym w dniu 21.03.2014 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 2013 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 21 marca 2014 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 2014 roku:

- MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe
- MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne
- MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach
- MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe
- MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach
- Poprawki do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja - Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

- Poprawki do MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach: wytyczne do przepisów przejściowych
- Jednostki inwestycyjne - zmiany do MSSF10 skonsolidowane sprawozdania finansowe, MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach oraz MSR 27 Jednostkowe sprawozdania Finansowe
- Zmiany do MSR 36 Utrata wartości aktywów
- Zmiany do MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena zatytułowane Nowacja instrumentów pochodnych oraz kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń

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 2014 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 2014 r. wyniósł: -187 tys. zł i był o 1.191 tys. zł wyższy od wyniku osiągniętego w I kwartale 2013 r. (wynik za I kw. 2013 r. wynosił: -1.378 tys. zł).

b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I kwartale 2014 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 926 tys. zł.

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31 marca 2014	31 marca 2013
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	11 873	12 728
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	16	38
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	3 728	2 187
Kredyty z tytułu Cash Poolingu (wobec KGHM)	1 880	3 484
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	24	21
Razem	17 521	18 458

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W I kwartale 2014 r. nie tworzone 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 505 tys. zł z czego rozliczono:

- na zwiększenie wyniku finansowego 505 tys. zł.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 186 tys. zł z czego rozliczono:

- na zmniejszenie wyniku finansowego 186 tys. zł.

W I kwartale 2013 r. nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 404 tys. zł z czego rozliczono:

- na zwiększenie wyniku finansowego 404 tys. zł.

W rezerwie na podatek odroczonego w I kwartale 2013 nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 268 tys. zł z czego rozliczono:

- na zmniejszenie wyniku finansowego 268 tys. zł.

c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto,
- w bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności w wysokości 5 tys. zł

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

W I kw. 2014 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 6/2014 z dnia 25.03.2014, iż zaproponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego w roku obrotowym 2013 zysku netto w wysokości 1.306.986,51 zł (słownie: jeden milion trzysta sześć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt sześć złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) w następujący sposób:

1) kwota 104.558,92 zł (słownie: sto cztery tysiące pięćset pięćdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt dwa grosze) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,

2) kwota 1.202.427,59 zł (słownie: jeden milion dwieście dwa tysiące czterysta dwadzieścia siedem złotych i pięćdziesiąt dziewięć groszy) na pozostały kapitał zapasowy.

Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2013 podejmie Zwyczajne 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 2 segmenty sprawozdawcze w swej działalności („działalność hotelarską”, „hotele miejskie”) 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”.

Segment „hotele miejskie”. Segment „hotele miejskie” obejmuje przede wszystkim usługi noclegowe i gastronomiczne w hotelach miejskich Spółki. Segmentem operacyjnym jest każdy indywidualny hotel, który jest oddzielnie analizowany i oceniany przez Zarząd. Ze względu na:

- podobny charakter świadczonych usług (noclegi, 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 „hotele miejskie” obejmuje informacje finansowe łącznie dla hoteli: Hotel Głogów i Hotel Lubin, natomiast segmenty operacyjne zostały zagregowane zgodnie z MSSF 8, tworząc segment sprawozdawczy „hotele miejskie”.

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.

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

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 r.
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 3 miesiące kończące się 31 marca 2014 r. (niezbadane)					
Działalność	Wszystkie			Pozycje	
	Hotele	pozostałe	segmenty	nieprzypisane	Razem
	hotelarska	miejskie		nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	6 416	476	576	0	7 468
Koszt własny sprzedaży	6 469	565	325	0	7 360
w tym amortyzacja	855	35	0		889
Zysk brutto ze sprzedaży	-54	-89	250	0	108
Koszty sprzedaży i zarządu				1 464	1 464
w tym amortyzacja				37	37
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych				-173	-173
Zysk operacyjny	-54	-89	250	-1 637	-1 529
Saldo przychodów i kosztów finansowych				-215	-215
Zysk przed opodatkowaniem	-54	-89	250	-1 852	-1 744
Podatek dochodowy	0	0	0	-319	-319
Zysk roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-54	-89	250	-1 533	-1 425
Inne całkowite dochody za okres sprawozdawczy, netto					
Całkowite dochody	-54	-89	250	-1 533	-1 425

Okres obrotowy za 3 miesiące kończący się 31 marca 2013 r. (niezbadane)					
Działalność	Wszystkie			Łącznie	
	Hotele	pozostałe	segmenty	Pozycje	dane Spółki
	hotelarska	miejskie		nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	7 300	524	548	0	8 372
Koszt własny sprzedaży	6 354	559	378	0	7 291
w tym amortyzacja	803	35	1	0	839
Zysk brutto ze sprzedaży	946	-35	170	0	1 081
Koszty sprzedaży i zarządu				1 340	1 340
w tym amortyzacja				45	45
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych	28	1	30	-128	-69
Zysk operacyjny	974	-34	200	-1 468	-328
Saldo przychodów i kosztów finansowych	-346	0	0	-117	-463
Zysk przed opodatkowaniem	628	-34	200	-1 585	-791
Podatek dochodowy	0	0	0	-136	-136
Zysk netto	628	-34	200	-1 449	-655

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

1) Zarząd INTERFERIE S.A. w Lubinie poinformował Raportem Bieżącym nr 10/2014 z dnia 8.04.2014 r., iż w dniu 08.04.2014 r. został podpisany Aneks do umowy na budowę w systemie Generalnego Wykonawcy AQUAPQRKU przy Hotelu Górskim "Malachit" w Świeradowie Zdroju wraz z remontem elewacji oraz budową zbiornika uśredniania ścieków zlokalizowanego w Świeradowie Zdroju przy ulicy Kościuszki 1.

Umowa została podpisana ze Spółką: CONDITE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. w Kielcach przy ulicy Piotrkowskiej 12. Na mocy niniejszego aneksu Strony postanowiły podwyższyć wartość zabezpieczenia roszczeń Zamawiającego (tj. INTERFERIE S.A.) z tytułu rękojmi i gwarancji jakości udzielonej przez Wykonawcę do kwoty 900 000,00 złotych. Strony ustaliły, iż zamiast dotychczasowego zabezpieczenia, w terminie do 19.04.2014 r. Wykonawca dostarczy Zamawiającemu uprzednio przez niego zaakceptowaną,

bezwarunkową, nieodwołalną i płatną na każde pierwsze żądanie bankową lub ubezpieczeniową gwarancję zabezpieczającą roszczenia Zamawiającego z tytułu rękojmi i gwarancji w razie nieusunięcia wad przez Wykonawcę lub niewykonania bądź nienależytego wykonania zobowiązań umownych w zakresie udzielania i utrzymania gwarancji. Suma gwarancyjna będzie obejmowała trzy grupy kwot:

- 1) kwota 441 000,00 zł – zabezpieczająca roszczenia Zamawiającego przez okres 5 lat od daty wystawienia podwyższonej gwarancji usunięcia wad,
- 2) kwota 100 000,00 zł – zabezpieczająca usunięcie wad i usterek ujawnionych po odbiorze obiektu, która zostanie zwolniona przez Zamawiającego najpóźniej do dnia 31.07.2014r.,
- 3) kwota 359 000,00 zł – zabezpieczająca usunięcie ujawnionych spornych wad i usterek, która zostanie zwolniona przez Zamawiającego najpóźniej do dnia 31.03.2015 r.

Jeżeli Wykonawca nie przedstawi Zamawiającemu podwyższonej gwarancji usunięcia wad w terminie do 19.04.2014 r. wówczas niezwłocznie zostanie ustanowione na rzecz Zamawiającego zabezpieczenie, w formie kaucji gwarancyjnej w kwocie 900 000,00zł złożonej do depozytu notarialnego.

Data zawarcia Aneksu 08.04.2014 rok. O zawarciu umowy znaczącej Spółka informowała Raportem bieżącym nr 20/2011 z dnia 07.09.2011 r.

2) Zarząd INTERFERIE S.A. w Lubinie poinformował Raportem Bieżącym nr 11/2014 z dnia 11.04.2014 r., iż w dniu 11.04.2014 r. podpisany został Aneks do Umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej – lecznictwa uzdrowiskowego. Stronami umowy są:

- 1) INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie, oraz
- 2) Narodowy Fundusz Zdrowia – Zachodniopomorski Oddział Wojewódzki w Szczecinie, ulica Arkońska 45, 71-470 Szczecin.

Na mocy niniejszego aneksu Strony postanowiły podwyższyć kwotę zobowiązania Oddziału Funduszu z tytułu realizacji umowy w okresie od dnia 25.01.2014 r. do dnia 31.12.2014 r. do wysokości 5 327 784,00 złotych. W związku ze zwiększeniem kwoty zobowiązania przyjęto nowy harmonogram realizacji umowy.

O zawarciu umowy znaczącej Spółka informowała Raportem bieżącym nr 3/2014 z dnia 05.02.2014 r.

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	470	-29
- otrzymane gwarancje	286	-29
- kary warunkowe	184	0
2. Inne zobowiązania pozabilansowe	13 888	- 198
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	12 034	0
- zobowiązania z tytułu umów wdrożeniowych, projektów wynalazczych i innych		
- zobowiązań wekslowych	1 854	-198

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 1.01.2014 do 31.03.2014 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 213 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 196 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2013 do 31.03.2013 na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 542 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 439 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.03.2014 r. wyniósł 0 tys. zł. (na 31.03.2013 r. wynik strata na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 22 zł).

Narastająco na dzień 31.03.2014 wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 106 502 tys. zł. natomiast na 31.03.2013 r. wynosiła: 107 106 tys. zł.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2014 r.							
Wartość brutto	293	125 940	8 896	741	11 710	1 077	148 657
Umorzenie	0	(24 830)	(6 334)	(340)	(9 952)	-	(41 456)
Wartość księgową netto	293	101 110	2 562	401	1 758	1 077	107 201
Zmiany w I kwartale 2014 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	245	60	120	0	(425)	0
Zakup bezpośredni	0	0	51	8	64	90	213
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	(86)	0	(110)	0	(196)
Amortyzacja	0	(605)	(140)	(20)	(146)	0	(912)
W tym leasing				(4)			(4)
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	86	0	110	0	196
Stan na 31 marca 2014 r.							
Wartość brutto	293	126 185	8 923	868	11 661	743	148 672
Umorzenie	0	(25 436)	(6 389)	(360)	(9 986)	-	(42 170)
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgową netto	293	100 749	2 534	508	1 675	743	106 502

INTERFERIE S.A. w Lubinie
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2014 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 2013 r.							
Wartość brutto	293	124 384	8 780	677	11 284	760	146 178
Umorzenie	0	-22 431	-6 058	-474	-9 780	0	-38 741
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Wartość księgowa netto	293	101 953	2 721	203	1 504	760	107 434
Zmiany w I kwartale 2013 r.							
Rozliczenie środków trwałych							
w budowie	0	20	0	0	15	-35	0
Zakup bezpośredni	0	0	217	244	29	52	542
Leasing				86			86
Zbycie	0	0	0	-233	0	0	-233
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-95	-2	-56	-17	-170
Amortyzacja	0	-597	-141	-13	-120	0	-871
Leasing				-4			-4
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	94	174	56	0	324
Stan na 31 marca 2013 r.							
Wartość brutto	293	124 404	8 901	771	11 269	760	146 398
Umorzenie	0	-23 029	-6 105	-317	-9 841	0	-39 292
Wartość księgowa netto	293	101 375	2 796	454	1428	760	107 106

XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2014 do 31.03.2014 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 2014 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 01.01.2014 r. do dnia 31.03.2014 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 2014, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2014 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 Marian Urbaniak i ZUW URBEX Sp. z o.o.	9 731 625	66,82%	66,82%
pozostali	2 062 986	14,16%	14,16%
	2 769 589	19,02%	19,02%

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

Czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne. Brak opadów śniegu w miesiącach zimowych miał zdecydowany wpływ na liczbę turystów w hotelach górskich.

Zarząd Spółki podejmuje działania w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży w pozostałych miesiącach roku kalendarzowego.

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

Na wyniki Spółki w II kw. 2014 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”. Spółka planuje dalszą modernizację Sport Hotelu INTERFERIE w Szklarskiej Porębie podczas której obiekt ten będzie częściowo wyłączony z działalności.

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
25.04.2014	Robert Węglarz	Prezes Zarządu	
25.04.2014	Dariusz Rutowicz	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
25.04.2014	Renata Bindas	Główna księgową	