



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej
metodą praw własności**

**sporządzone zgodnie z MSR 34
wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu**

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2018 (niebadane)	I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2017 (niebadane)	I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2018 (niebadane)	I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2017 (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży	21 874	22 124	5 160	5 209
II. Zysk z działalności operacyjnej	865	-16	204	-4
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	740	1 531	175	360
IV. Zysk/Strata netto	652	1 456	154	343
V. Łączne dochody całkowite	652	1 456	154	343
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)	0,04	0,10	0,01	0,02
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 146	1 742	742	410
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 272	767	2 659	181
X. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 074	-1 097	-253	-258
XI. Przepływy pieniężne netto razem	13 344	1 412	3 148	332
	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 01.01.2018 (niebadane)	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 01.01.2018 (niebadane)
XII. Aktywa trwałe	117 994	118 559	27 053	27 965
XIII. Aktywa obrotowe	26 235	27 333	6 015	6 447
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV. Aktywa razem	144 230	145 892	33 068	34 413
XVI. Zobowiązania długoterminowe	6 927	7 642	1 588	1 803
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	9 376	10 975	2 150	2 589
XVIII. Kapitał własny	127 927	127 275	29 330	30 021

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.06.2018 (niebadane)	Stan na 01.01.2018 (niebadane)	Stan na 31.12.2017
Aktywa			
Aktywa trwałe	117 994	118 559	118 425
Rzeczowe aktywa trwałe	92 987	93 722	93 722
Wartości niematerialne	1 785	1 809	1 809
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 513	22 128	22 235
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			50
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	174	377	-
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	293	293	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			609
Pozostałe aktywa	243	232	-
Aktywa obrotowe	26 235	27 333	27 507
Zapasy	388	373	373
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			18 822
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 622	17 530	-
Pozostałe aktywa	1 472	1 118	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 753	8 312	8 312
RAZEM AKTYWA	144 230	145 892	145 932
Pasywa			
KAPITAŁ WŁASNY	127 927	127 275	127 327
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 873	3 873	3 873
Pozostałe elementy kapitału własnego	-40	-40	
Zyski zatrzymane	51 273	50 621	50 633
ZOBOWIĄZANIA	16 303	18 617	18 605
Zobowiązania długoterminowe	6 927	7 642	7 630
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	52	55	55
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	3 778	4 416	4 416
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 422	2 496	2 484
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	675	675	675
Zobowiązania krótkoterminowe	9 376	10 975	10 975
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 465	8 275	8 275
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	1 679	1 606	1 606
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	10	873	873
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	222	221	221
RAZEM PASYWA	144 230	145 892	145 932

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat		Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 (niebadane)
1.	Przychody ze sprzedaży	21 874	22 124
a)	Przychody ze sprzedaży produktów	21 756	22 016
b)	Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	118	108
2.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17 670	18 205
a)	Koszty sprzedanych produktów	17 629	18 159
b)	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	41	46
3.	Zysk brutto ze sprzedaży	4 204	3 919
4.	Koszty sprzedaży	899	1 069
5.	Koszty ogólnego zarządu	2 628	2 763
6.	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	321	150
7.	Pozostałe koszty i straty operacyjne	133	253
8.	Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	865	-16
9.	Przychody finansowe	0	331
10.	Koszty finansowe	509	253
11.	Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	385	1 469
12.	Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	740	1 531
13.	Podatek dochodowy	88	75
a)	część bieżąca	163	71
a)	część odroczone	-75	4
14.	Zysk/(Strata) netto	652	1 456
16.	CAŁKOWITE DOCHODY	652	1 456
	Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
	Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,10
	Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,04	0,10

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
Stan na 1.01. 2018r.	72 821	3 873	50 869	-236	127 327
Wpływ wdrożenia MMSF 9			-247	195	-52
Całkowite dochody			652		652
Stan na 30 czerwca 2018 r. (niebadane)	72 821	3 873	51 273	-40	127 927

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
Stan na 1.01. 2017r.	72 821	3 873	42 628	-229	119 093
Całkowite dochody			1 456		1 456
Stan na 30 czerwca 2017 r. (niebadane)	72 821	3 873	44 084	-229	120 549

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 (niebadane)	Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	652	1 456
Korekty:	1 983	585
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	88	75
Amortyzacja	1 866	2 037
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-385	-1 469
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	266	253
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	146	-313
Inne korekty	2	2
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	1 536	-601
Zapasy	-15	-164
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	64	-2 486
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 487	2 049
Podatek dochodowy zapłacony	-1 025	302
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 146	1 742
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-3 415	-1 358
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	14 687	190
Dywidendy otrzymane		1 935
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	11 272	767
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Spłata kredytów i pożyczek	-808	-844
Odsetki zapłacone	-266	-253
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 074	-1 097
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	13 344	1 412
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	97	-18
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	8 312	7 850
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	21 753	9 244

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
sporządzonego zgodnie z MSR 34
za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2018 r.**

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości.

1. Wstęp.

Prezentowany raport śródroczny zawiera śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe. Sporządzony jest za następujące okresy:

- bieżący od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.06.2018 r.)
- porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 01.01.2018 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2018 oraz 01.01.2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2018 r. oraz 30 czerwca 2017 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 30 czerwca 2017 r., a także za okres zakończony dnia 30 czerwca 2018 r. i 30 czerwca 2017 r., nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, były natomiast przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

Spółka INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy, ul. Chojnowska 41, rozpoczęła działalność 10 czerwca 1992 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Notariusza Małgorzaty Niespodziewany w dniu 10 czerwca 1992 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 11 marca 2002 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000076846. W związku z przekształceniem Spółki w spółkę akcyjną, Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 31.12.2004 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000225570. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

- hotele,
- restauracje,
- działalność w zakresie turystyki, wypoczynku i rekreacji,
- świadczenie usług sanatoryjno – leczniczych,
- organizacja kursów szkoleniowych, konferencji, imprez sportowo-turystycznych, festiwali itp.
- działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- ruchome placówki gastronomiczne,
- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych /catering/,
- pozostała usługowa działalność gastronomiczna,

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
Sporządzone zgodnie z MSR 34
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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 Gieldzie 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 30 czerwca 2018 r. wchodzili:

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

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

Dnia 10.08.2018 r. niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2018 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządza również sprawozdanie jednostkowe, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się o kwotę 385 tysięcy złotych.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,2395 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2018 r. według kursu 4,3616 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2265 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 1 stycznia 2018 r. według kursu 4,1709 PLN/EUR.

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 w kształcie zatwierdzonym przez UE.

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

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

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niezmienionej formie i zakresie przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy i nie istnieją przesłanki zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Zarząd Spółki nie stwierdza na dzień podpisania sprawozdania finansowego faktów i okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 r. opublikowanym w dniu 16.03.2018 r.

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2017 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 16.03.2017 r.

O 1 stycznia 2018 roku w Spółce obowiązuje znowelizowana polityka rachunkowości. Zmiany dotyczyły przede wszystkim instrumentów finansowych i związane były z zastosowaniem MSSF9.

Sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznych sprawozdaniach finansowych (skonsolidowanym i jednostkowym) sporządzonych na dzień 31 grudnia 2017 r. z wyłączeniem zasad rachunkowości i wyceny wynikających z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 przedstawionych poniżej.

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 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 Sporządzone zgodnie z MSR 34
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

% 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
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 30.06.2018 r.

Wartość portfela na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	1 266 631
DPD < 1, 30)	86 517
DPD <30, 60)	20 895
DPD <60, 90)	16 456
Default	531 574
	1 922 074
Wartość odpisu na dzień wyceny	<i>PLN</i>
Nieprzeterminowane	45 219
DPD < 1, 30)	6 221
DPD <30, 60)	7 378
DPD <60, 90)	11 962
Default	531 574
Wartość bez zabezpieczeń	602 353
Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń	0
Łączna wartość odpisu	602 353

II. Cykliczność, sezonowość działalności.

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży turystycznej jest sezonowość. Obiekty INTERFERIE S.A. znajdują się zarówno w górach jak i nad morzem i wszystkie są przystosowane do całorocznej działalności. Dodatkowo świadczone w nich pakiety w zakresie „sport i zdrowie” sprzyjają wygładzaniu trendu.

W związku z powyższym Zarząd Spółki ocenia, że działalności jednostki nie cechuje wyraźna sezonowość.

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

a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczącej Spółki stowarzyszonej

INTERFERIE S.A. posiada jedną spółkę stowarzyszoną, jest nią Interferie Medical SPA Sp. z o.o. i udziały w niej wynoszą 32,63%. Spółka ta została zawiązana dnia 1.02.2010 r. celem budowy kompleksu wypoczynkowo – rehabilitacyjnego w Świnoujściu.

Wynik finansowy Spółki stowarzyszonej osiągnięty za I półrocze 2018 r. wyniósł 1 180 tys. zł (4 503 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Aktywa na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosły 103 252 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2017 r. nastąpił wzrost wartości aktywów Spółki stowarzyszonej o 383 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2018 r. wyniosły 39 705 tys. zł i wzrosły w stosunku do stanu z 31.12.2017 r. o 4 648 tys. zł.

b) Wycena aktywów trwałych

W I półroczu 2018 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 1 866 tys. zł. (2 037 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	Stan na dzień w tys. zł	
	30.06.2018 (niebadane)	01.01.2018
Długoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	3 778	4 416
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	3 778	4 416
Krótkoterminowe kredyty i pożyczki		
Kredyty	1 679	1 606
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	-
Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem	1 679	1 606
Kredyty i pożyczki, razem	5 457	6 022

Opis zawartych umów kredytowych :

Dnia 08 marca 2016 roku została zawarta Umowa Kredytowa pomiędzy Bankiem Pekao SA, Interferie Medical SPA Spółka z o.o. oraz INTERFERIE SA. Celem Umowy Kredytowej było refinansowanie dotychczasowych zadłużeń obu Spółek oraz udzielenie INTERFERIE SA kredytów inwestycyjnych. Dnia 29 czerwca 2018 r. Strony zawarły aneks nr 3 do Umowy Kredytowej z dnia 08.03.2016r.

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

- a) Kredyt A, w rachunku bieżącym udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30 czerwca 2019 roku.
- b) Kredyt B, refinansowany, udzielony:

- ⇒ Interferie Medical SPA Sp. z o.o. do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2026 roku. (poprzednia data 30 września 2021 r.)
- ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku (został spłacony).
- ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
- c) Kredyt C, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Argentyt , udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku.
- d) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn, udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 7.683.000,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2028 roku, (poprzednia data 31 grudnia 2027 r.).

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

- 1) Oświadczenie Kredytobiorców o ustanowieniu hipoteki umownej łącznej z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia na Nieruchomościach położonych w Świnoujściu, Dąbkach oraz Kołobrzegu, do maksymalnej kwoty zabezpieczenia w wysokości 43.468.766,92 EUR.
- 2) Zastaw na Udziałach:
Umowa zastawu rejestrowego i finansowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenia), zostały ustanowione na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. posiadanych przez INTERFERIE S.A.
Umowa zastawu rejestrowego i finansowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenia), zostały ustanowione na wszystkich udziałach w kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. posiadanych przez Fundusz.
- 3) Zastaw na Przedsiębiorstwie:
Umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia zostały ustanowione na zbiorach rzeczy w Świnoujściu, Dąbkach oraz Kołobrzegu.
- 4) Zastaw na Rachunkach:
Umowa zastawu rejestrowego, na podstawie której zastawy rejestrowe z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia (oraz zastawy finansowe jako dodatkowe zabezpieczenie) zostaną ustanowione na wszystkich rachunkach bankowych Kredytobiorców.
- 5) Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych:
Pełnomocnictwo każdego z Kredytobiorców do każdego z rachunków bankowych Kredytobiorców wraz z instrukcją ustanowienia blokady na Rachunku Rezerwowym i innych rachunkach w razie Naruszenia.
- 6) Umowa Cesji:
Umowa cesji, na mocy której Kredytobiorca dokonuje na rzecz Kredytodawcy, tytułem zabezpieczenia, cesji swoich praw i korzyści, w ramach przyszłych i istniejących Polis Ubezpieczeniowych, Gwarancji Wykonania i Umów Projektu.
- 7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:
Oświadczenie każdego Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 kodeksu postępowania cywilnego.
- 8) Umowa Podporządkowania:
Umowa Podporządkowania należyście podpisana przez jej strony (Kredytobiorców oraz wszystkie osoby będące stroną Pożyczek Podporządkowanych i Kredytodawcę).

W wyniku zawartej Umowy Kredytowej, Kredytobiorcy zobowiązują się do utrzymania w całym okresie kredytowania na odpowiednim poziomie kondycji finansowej

- a) Wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 %;
- b) Wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %. Zgodnie z Umową kredytową i późniejszymi zmianami wskaźnik ten będzie liczony od 30 czerwca 2022r..

Kredyt został udzielony na okres od dnia 08 marca 2016 r. maksymalnie do dnia 31 grudnia 2028 r. (poprzedni zapis 31 grudnia 2027r.)

Koszt udzielonych kredytów stanowią łączną wysokość: marży, stopy referencyjnej: EURIBOR (1M/3M) / WIBOR, oraz kosztów obowiązkowych, jeżeli takie wystąpią.

Więcej informacji dotyczących kredytu zawiera Raport bieżący Spółki Nr 9/2016 z dnia 09 marca 2016 r. oraz Raport bieżący Spółki Nr 34/2018 z dnia 29 czerwca 2018r.

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

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

W I półroczu 2018 roku, Spółka zapłaciła odsetki od kredytów w łącznej wysokości 52 tys. zł.

W I półroczu 2018 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 0,95%.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>stan na</i> 30 czerwca 2018 (niebadane)	<i>stan na</i> 1 stycznia 2018
1. Środki pieniężne w kasie	38	51
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 706	2 308
3. Inne środki pieniężne	58	118
4. Inne aktywa pieniężne:	19 951	5 835
4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	19 935	5 826
5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>21 753</u>	<u>8 312</u>

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Odroczony podatek dochodowy

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

W bieżącym półroczu nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 123 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczony w bieżącym półroczu nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 62 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I półroczu 2017 r. nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 130 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczony w I półroczu 2017 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 134 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

b) 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 na kwotę 3 tys. zł.
- w bieżącym okresie utworzono odpisu aktualizującego wartość (MSF9) należności na kwotę 24 tys. zł.

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

W I półroczu 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.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2018 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2017 w wysokości 7.955.413,87 zł (słownie: siedem milionów dziewięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści 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.

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 oraz przychody z usług administracyjnych. W segmencie tym zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 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 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r. (niezbadane)

	Wszystkie			Razem
	Działalność	pozostałe	Pozycje	
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	19 733	2 140		21 874
Koszt własny sprzedaży	16 904	766	0	17 670
w tym amortyzacja	1 783	37	0	1 821
Zysk brutto ze sprzedaży	2 829	1 374	0	4 204
Koszty sprzedaży i zarządu			3 527	3 527
w tym amortyzacja			45	45
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			188	188
Zysk operacyjny	2 829	1 374	-3 339	865
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-509	-509
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			385	385
Zysk przed opodatkowaniem	2 829	1 374	-3 463	740
Podatek dochodowy	0	0	88	88
Zysk netto	2 829	1 374	-3 552	652

Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2017 r. (niezbadane)

	Wszystkie			Razem
	Działalność	pozostałe	Pozycje	
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	20 539	1 585	-	22 124
Koszt własny sprzedaży	17 337	868	-	18 205
w tym amortyzacja	1 923	38	-	1 961
Zysk brutto ze sprzedaży	3 202	717	-	3 919
Koszty sprzedaży i zarządu			3 832	3 832
w tym amortyzacja			76	76
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-103	-103
Zysk operacyjny	3 202	717	-3 935	-16
Saldo przychodów i kosztów finansowych			78	78
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			1 469	1 469
Zysk przed opodatkowaniem	3 202	717	-2 388	1 531
Podatek dochodowy	-	-	75	75
Zysk netto	3 202	717	-2 463	1 456

W grupie pozostałych segmentów nie występuje taki, z którego sprzedaż jest wyższa niż 10% łącznej sprzedaży Spółki.

Główny decydent nie dokonuje przeglądu aktywów i zobowiązań dla poszczególnych segmentów, a jedynie dla Spółki łącznie.

III. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 37/2018, iż w dniu 06.07.2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej p. Jacka Drobrego.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował, iż w dniu 06.07.2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej p. Zbigniewa Hajtasza.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 39/2018 z dnia 24.07.2018 r., iż celem pozyskania środków na prowadzone inwestycje w Dąbkach i Kołobrzegu zamierza zakończyć w roku bieżącym świadczenie usług hotelowych w ośrodku w Głogowie oraz sprzedać ten obiekt.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował, iż planowane działania wpisują się w strategię Spółki zakładającą, iż Spółka będzie zarządzała siecią hotelową, która promuje i sprzedaje swoją ofertę, jako usługi z zakresu Medical SPA w obiektach o jednakowym, wysokim standardzie w wybranych atrakcyjnych miejscowościach w Polsce (głównie uzdrowiskowych), zapewniających określony potencjał noclegowy.

Poza opisanymi powyżej, po dniu, na który sporządzono sprawozdania finansowe, nie wystąpiły zdarzenia, które nie zostały ujęte w skróconym sprawozdaniu, a mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

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

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

Nie zostały też spełnione warunki zmiany klasyfikacji aktywów wynikające z MSSF 5 zgodnie z informacją przedstawiona w pkt. XXII.

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

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

	Należności / Zobowiązania	Zmiana
1. Należności warunkowe	588	79
- otrzymane gwarancje	588	79
- kary warunkowe	0	0
2. Zobowiązania pozabilansowe	208 994	11 630
- zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów	18 827	3 340
- zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów	189 593	8 290
- gwarancje bankowe	308	0
- Opłaty warunkowe za wycinkę drzew/krzewów	266	0

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2018 r., nie udzielała:

- a) kredytów, pożyczek i gwarancji,
- b) poręczeń z tytułu kredytów i pożyczek.

XI. Odpisanie wartości zapasów do wartości netto możliwej do uzyskania i odwrócenie takich odpisów.

Nie wystąpiło.

XII. Restrukturyzacja.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie przeprowadzała restrukturyzacji, w związku z tym nie tworzono i nie rozwiązywano rezerw na koszty restrukturyzacji.

XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 098 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 68 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2017r. do 30.06.2017 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 952 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 248 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.06.2018 r. wynosił 0 tys. zł. (na 30.06.2017 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 30.06.2018 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 92 987 tys. zł. natomiast na 30.06.2017 r. wynosiła: 101 337 tys. zł.

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r.

	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
Odpisy z tytułu utraty wartości		-	-	-	-	-	-
Wartość księgową netto	320	86 408	2 264	319	1 705	2 707	93 722
Zmiany w I półroczu 2018 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	1 516	5	-	23	-1 545	-
Zakup bezpośredni	0	0	153	0	43	902	1 098
Zbycie	0	0	-1	0	-4	0	-5
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-42	0	-21	0	-63
Amortyzacja	0	-1 186	-266	-27	-348	0	-1 827
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	41	0	21	0	62
Stan na 30 czerwca 2018 r.							
Wartość brutto	320	119 437	9 063	924	10 898	2 064	142 706
Umorzenie	0	-32 699	-6 909	-632	-9 479	0	-49 719
Wartość księgową netto	320	86 738	2 154	292	1 419	2064	92 987

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 czerwca 2017 r.

	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		-31 370	-6 951	-534	-9 851		-48 707
Odpisy z tytułu utraty wartości		-	-	-	-	-	-
Wartość księgowa netto	320	96 089	2 583	405	2 137	854	102 389
Zmiany w I półroczu 2017 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	-	581	32	-	43	-656	-
Zakup bezpośredni	-	-	228	12	284	427	951
Zbycie	-	-	-	-	-	-	-
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	-	-	-132	-	-116	-	-248
Amortyzacja	-	-1 256	-300	-45	-401	-	-2 002
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	-	-	131	-	116	-	247
Stan na 30 czerwca 2017 r.							
Wartość brutto	320	128 040	9 664	951	12 199	625	151 799
Umorzenie		-32 626	-7 121	-579	-10 136	0	-50 462
Wartość księgowa netto	320	95 414	2 543	372	2 063	625	101 337

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

W okresie od 1.01.2018 r. do 30.06.2018 r. nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30 czerwca 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 znaczącej kwoty.

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 jest znacząca,

Nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które byłyby znaczące.

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

Kontrolę nad Spółką INTERFERIE S.A. sprawuje Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo - akcyjna., który posiada łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 67,71% akcji Spółki. 15,09 % akcji posiada URBEX Sp. z o.o. Pozostałe 17,20% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A., w której Skarb Państwa posiada 31,79% akcji; stroną kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje:

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	Za okres od 01.01.18 do 30.06.18 (niebadane)		
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody z innych transakcji
Jednostce dominującej	2 530	-	-
Jednostce stowarzyszonej	480	-	-
Od Spółek Skarbu Państwa	3	-	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	3 013	-	-

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	Za okres od 01.01.17 do 30.06.17 (niebadane)		
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody z innych transakcji
Jednostce dominującej	3 499	-	-
Jednostce stowarzyszonej	570	-	-
Od Spółek Skarbu Państwa	3	-	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	4 072	-	-

Zakup od jednostek powiązanych	Za okres od 01.01.18 do 30.06.18 (niebadane)	Za okres od 01.01.17 do 30.06.17 (niebadane)
	Zakup	Zakup
Od jednostek dominujących	89	99
Od jednostek stowarzyszonych	4	13
Od Spółek Skarbu Państwa	3	151
Razem, zakup od jednostek powiązanych	96	263

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na	
	30.06.2018 (niebadane)	01.01.2018
Od jednostek dominujących	464	34
Od jednostek stowarzyszonych	108	28
Spółek Skarbu Państwa	0	78
Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	572	140

Zobowiązania krótkoterminowe wobec	Stan na	
	30.06.2018 (niebadane)	01.01.2018
Jednostek dominujących	25	34
Jednostek stowarzyszonych	0	28
Spółek Skarbu Państwa	16	78
Razem, zobowiązania	41	140

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2018 r. wyniosły: 348 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki wyniosły: 426 tys. zł.
 Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2018 r. wyniosły: 116 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosły: 83 tys. zł.

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 S.A. na dzień przekazania raportu, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji jednostki dominującej w okresie od przekazania poprzedniego raportu.

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

Akcyonariusz	Liczba głosów	Akcyonariat według liczby głosów	Akcyonariat 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 spółki zależnej - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 1) oraz spółki zależnej - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 2):

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2, 180 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,23 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 180 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,23 % 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 spółki zależne, Fundusz posiada łącznie 10 041 625 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 68,94% w kapitale zakładowym i uprawniających do 10 041 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu tej spółki, stanowiących 68,94% ogólnej liczby głosów.

Kapitał zakładowy Spółki tworzy 14 564 200 akcji, w tym:

- akcje serii A - 9 564 200
- akcje serii B - 5 000 000

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

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

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

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

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji. Przeprowadzono proces zabezpieczenia odpowiedniej struktury finansowania. W ramach procesu dokonano refinansowania obecnych kredytów oraz pozyskania nowych na rozbudowę i przebudowę obiektów w Dąbkach i Kołobrzegu. Struktura finansowania oparta jest o potencjał Spółek INTERFERIE S.A. oraz Interferie Medical SPA, które są stronami umowy kredytowej. Celem pozyskania środków na prowadzone inwestycje w Dąbkach i Kołobrzegu Spółka zamierza także zakończyć w roku bieżącym świadczenie usług hotelowych w ośrodku w Głogowie oraz w przypadku gdy nie pojawią się nowe przesłanki do kontynuowania działalności - sprzedać ten obiekt. Równoległe trwają prace mające na celu rozpoznanie rynku potencjalnie zainteresowanych nabywców.

Innym czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne. Brak opadów śniegu w miesiącach zimowych miał zdecydowany wpływ na liczbę turystów w hotelach górskich, jednakże podjęcie przez Zarząd innych działań, w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży, zaowocowało osiągnięciem dobrych przychodów tych jednostek.

W perspektywie kolejnych kwartałów wpływ na wyniki mogą mieć planowane inwestycje w obiektach INTERFERIE w Dąbkach i INTERFERIE w Kołobrzegu.

Zarząd nie widzi ryzyka związanego z utratą płynności przez okres co najmniej 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy. Szczegółowe informacje na ten temat zostały przedstawione w nocie II niniejszego sprawozdania finansowego.

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

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

Na wyniki Spółki w III 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.

Zarząd INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 10.08.2018 r.	Prezes Zarządu	Piotr Sosiński	
Legnica, 10.08.2018 r.	Wiceprezes Zarządu	Łukasz Ciołek	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Imię i nazwisko	Podpis
Legnica, 10.08.2018 r.	Główny Księgowy	Renata Bindas	