



INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności**

sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał	I kwartał	I kwartał	I kwartał
	narastająco	narastająco	narastająco	narastająco
	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018	od 01.01.2019 do 31.03.2019	od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	10 414	10 057	2 423	2 407
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	44	-209	10	-50
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-261	-174	-61	-42
Zysk/Strata netto	-253	-112	-59	-27
Łączne dochody całkowite	-253	-112	-59	-27
Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,02	-0,01	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 536	1 847	357	442
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-673	11 715	-157	2 804
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-673	-528	-157	-126
Przepływy pieniężne netto razem	190	13 034	44	3 119
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe	123 901	118 523	28 805	27 563
Aktywa obrotowe	27 979	26 425	6 505	6 145
Aktywa razem	151 880	144 948	35 310	33 709
Zobowiązania długoterminowe	11 250	6 304	2 615	1 466
Zobowiązania krótkoterminowe	10 971	8 732	2 551	2 031
Kapitał własny	129 659	129 912	30 144	30 212

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31 marca 2019	Stan na 31 grudnia 2018
Aktywa		
Aktywa trwałe	123 901	118 523
Rzeczowe aktywa trwałe *)	101 410	94 214
Wartości niematerialne	36	1 751
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	21 921	22 017
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	312	312
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0
Pozostałe aktywa	222	229
Aktywa obrotowe	27 979	26 425
Zapasy	314	346
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 279	2 064
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	45	370
Pozostałe aktywa	2 163	657
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 178	22 988
RAZEM AKTYWA	151 880	144 948
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	129 659	129 912
Kapitał akcyjny	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną	3 873	3 873
Pozostałe elementy kapitału własnego	-206	-206
Zyski zatrzymane	53 171	53 424
ZOBOWIĄZANIA	22 221	15 036
Zobowiązania długoterminowe	11 250	6 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	70	70
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania *)	7 858	2 897
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 403	2 418
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	919	919
Zobowiązania krótkoterminowe	10 971	8 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 589	6 880
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania *)	2 146	1 656
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	196	196
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	40	0
RAZEM PASYWA	151 880	144 948

*) związane z MSSF 16 obowiązującym od 01.01.2019, szczegóły opisane w nocie 2.2

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące	za 3 miesiące
	kończące się 31 marca 2019 (niezbadane)	kończące się 31 marca 2018 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	10 414	10 057
Przychody ze sprzedaży usług	10 335	9 993
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	79	64
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 728	8 647
Koszty sprzedanych usług	8 702	8 624
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26	23
Zysk brutto ze sprzedaży	1 686	1 410
Koszty sprzedaży	501	474
Koszty ogólnego zarządu	1 254	1 277
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	227	186
Pozostałe koszty i straty operacyjne	114	53
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	44	-209
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	209	177
Udziały w zyskach/stratach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-96	212
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-261	-174
Podatek dochodowy	-8	-63
część bieżąca	8	64
część odroczone	-16	-126
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-253	-112
CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE	-253	-112
Zysk/Strata przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-253	-111
Łączne całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-253	-111
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,02	-0,01

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 31.12. 2018r.	72 821	3 873	53 424	-206	129 912
Całkowite dochody			-253		-253
Stan na 31.03.2019 r.	72 821	3 873	53 171	-206	129 659

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
Stan na 31.12. 2017r.	72 821	3 873	50 633	0	127 327
Wpływ wdrożenia MSSF 9			-52		-52
Stan na 1.01. 2018r. po przekształceniu	72 821	50 633	50 581	0	127 275
Całkowite dochody			-112		-112
Stan na 31.03.2018 r.	72 821	3 873	50 469	0	127 163

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2019 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2018 (niezbadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto roku obrotowego	-253	-111
Korekty:	1 789	787
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-8	-63
Amortyzacja	955	933
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	207	120
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	1	8
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	96	-212
Zmiana stanu rezerw	40	0
Inne korekty	1	1
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	179	2 197
Zapasy	32	-68
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1808	220
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 955	2 045
Podatek dochodowy zapłacony	318	-1 026
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 536	1 847
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-768	-2 877
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	95	14 592
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-673	11 715
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-52	0
Splata kredytów i pożyczek	-414	-408
Odsetki zapłacone	-207	-120
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-673	-528
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	190	13 034
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	0	50
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	22 988	8 312
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	23 178	21 395

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego
sprawozdania finansowego Spółki INTERFERIE S.A.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw
własności sporządzonego zgodnie z MSR 34
za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 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 2019 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2019 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2019 r. oraz na 31.12.2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 31 marca 2019 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na 31 marca 2019 r. oraz na 31 marca 2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 m-ce kończące się 31 marca 2019 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2018 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,
- wypożyczenie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- działalność obiektów sportowych,
- działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej,
- fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

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

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna, który posiada 67,71% akcji Spółki. Pośrednio poprzez spółki zależne, KGHM VI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych posiada łącznie 69,50% akcji Spółki. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A, w której 31,79 % akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2019 roku wchodził:

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

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

Dnia 19.04.2019 r. niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 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 4,2978 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2019 r. według kursu 4,3013 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1784 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2018 r. według kursu 4,2085 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2018 r. według kursu 4,3000 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 2018 roku opublikowanym w dniu 14.03.2019 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 2018 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 14 marca 2019 roku.

W bieżącym okresie Spółka wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości, o czym informowała w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2018 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 14 marca 2019 roku.

Od 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała MSSF 16. Nowy standard zastępuje MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zgodnie z którym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu zawarte na okres dłuższy niż 12 miesięcy będą ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy, chyba że wartość składnika aktywów będzie niska. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie do zapłaty za to prawo. Sposób ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingodawcy nie ulegnie zmianie.

Spółka dokonała analizy umów pod kątem, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Zgodnie z definicją leasingu zawartą w MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Ponadto zgodnie z definicją, umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli Spółka:

- posiada prawo do uzyskania praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych z jego użytkowania przez cały okres (kontrola),
- posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania:
 - a) Spółka jako leasingobiorca ma prawo do kierowania tym, w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów przez cały okres użytkowania,
 - b) podjęto wcześniej odpowiednie decyzje dotyczącego tego, w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów oraz:
 - Spółka jako leasingobiorca ma prawo do posługiwania się składnikiem aktywów przez cały okres użytkowania, a dostawca nie ma prawa zmieniać jego poleceń dotyczących posługiwania się składnikiem aktywów, lub
 - Spółka jako leasingobiorca zaprojektował składnik aktywów (lub określone aspekty składnika aktywów) w sposób, który z góry określa, w jaki sposób i w jakim celu składnik aktywów będzie wykorzystywany przez cały okres użytkowania.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, które obejmują:

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Z opłat leasingowych wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w zysku lub stracie.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej umowy leasingu lub krańcowej stopy procentowej Spółki, gdy stopa procentowa umowy leasingu nie jest dostępna.

W wyniku analizy zostały wyodrębnione 3 umowy zawierające leasing, których liczba po zastosowaniu wyłączeń z tytułu zastosowania MSSF 16 w stosunku do:

- leasingów krótkoterminowych (umowy zawarte na okres krótszy niż 12 m-cy oraz zawarte na czas nieokreślony z krótkim (do 12 miesięcy) terminem wypowiedzenia oraz
- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poziom istotności – 20 000zł)

ograniczyła się do jednej umowy najmu powierzchni biurowej.

Spółka rozpoznała na dzień 1.01.2019r. z tytułu w/w umowy aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 878 tys. zł (przy rocznej stopie dyskontowej w wysokości 4,52%).

Ponadto Spółka przyjęła, że prawo wieczystego użytkowania gruntów zarówno nabyte odpłatnie, jak i otrzymane nieodpłatnie spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16, w związku z czym jest ujmowane analogicznie jak pozostałe umowy leasingu (jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu). W celu kalkulacji aktywów i zobowiązań dotyczących prawa wieczystego użytkowania Spółka wykorzystuje formułę renty wieczystej, bazując na stopie dyskonta skalkulowanej na bazie długoterminowej stopy inflacji, z wyjątkiem sytuacji, w których Spółka przewiduje rezygnację z użytkowania (np. sprzedaż) prawa użytkowania wieczystego gruntów w określonym horyzoncie czasowym. W takiej sytuacji Spółka przeprowadza analizę, czy zasadna jest kalkulacja w oparciu o formułę renty wieczystej, czy kalkulacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz odnośnych zobowiązań z tytułu leasingu na zasadach ogólnych (przy założeniu określonego horyzontu czasowego). W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego odpłatnie, aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujmuje się na bazie kosztu nabycia określonego przed dniem przejścia na MSSF 16.

W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów, dla którego obliczenia wysokości aktywów z tytułu prawa do użytkowania aktywów dokonano według formuły renty wieczystej, amortyzacja nie jest naliczana. W odniesieniu do pozostałych praw wieczystego użytkowania gruntów amortyzacja jest naliczana zgodnie z okresem trwania umowy.

1.01.2019r. Spółka rozpoznała z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów dodatkowe aktywo i zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 5 049 tys. zł (przy zastosowaniu stopy dyskonta w wysokości 5,86%).

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 2019 r. wyniósł: -294 tys. zł, wynik za I kw. 2018 r. wynosił: 649 tys. zł.

b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I kwartale 2019 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 955 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego amortyzacja wyniosła 933 tys. zł).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31 marca 2019	31 marca 2018
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	2 484	4 051
Zobowiązania z tytułu leasingu *)	5 374	0
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	1 656	1 620
Kredyty z tytułu Cash pooling (wobec KGHM)	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu *)	490	0
Razem	10 004	5 671

*) związane z MSSF 16 obowiązującym od 01.01.2019, szczegóły opisane w nocie 2.2

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W I kwartale 2019 r. utworzono rezerwę na pozostałe zobowiązania w wysokości 40 tys. zł.

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 61 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 46 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I kwartale 2018 r. nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 161 tys. zł który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w I kwartale 2018 nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 34 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto.
- na 31.03.2019 r. dokonano odpisu aktualizującego należności (MSSF9) w łącznej wartości 311 tys. zł. W stosunku do kalkulacji na 31.12.2018 r. wynoszącej 424 tys. zł wartość odpisu spadła o 113 tys. zł.

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

W I kw. 2019 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 6/2019 z dnia 14.03.2019, iż proponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego w roku obrotowym 2018 zysku netto w wysokości 2 914 198,93 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset czternaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) w następujący sposób:

- 1) kwota 233 135,91 zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 2 681 063,02 zł na pozostały kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 14.03.2019 r. pozytywnie zaopiniowała przedmiotową kwestię. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2018 podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

VII. Segmenty działalności.

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

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

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

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

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

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

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe, przychody z usług administracyjnych oraz opłaty licencyjnej za znak towarowy. W segmencie tym zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie. Działalność tej jednostki została wygaszona z dniem 31.10.2018 r.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 3 miesiące kończące się 31 marca 2019 r. (niezbadane)

	Wszystkie			Razem
	Działalność	pozostałe	Pozycje	
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	
Przychody ze sprzedaży	9 869	545		10 414
Koszt własny sprzedaży	8 652	76	0	8 728
w tym amortyzacja	873	8	0	881
Zysk brutto ze sprzedaży	1 216	470	0	1 686
Koszty sprzedaży i zarządu			1 755	1 755
w tym amortyzacja			70	70
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			113	113
Zysk operacyjny	1 216	470	-1 642	44
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-209	-209
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			-96	-96
Zysk przed opodatkowaniem	1 216	470	-1 947	-261
Podatek dochodowy	0	0	-8	-8
Zysk netto	1 216	470	-1 939	-253

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

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

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym.

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

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

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

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

	Należności / Zobowiązania	Zmiany w okresie
1. Należności warunkowe	625	45
- otrzymane gwarancje	625	45
2. Inne zobowiązania pozabilansowe	187 490	-4
- gwarancje bankowe i ubezpieczenia	246	-61
- opłata za wycinkę drzew	272	0
- zabezpieczenie na majątku	186 972	57

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

Nie wystąpiło.

XII. Restrukturyzacja

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

XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2019 r. do 31.03.2019 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 502 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 155 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2018r. do 31.03.2018 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 680 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 55 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.03.2019 r. wynosił 0 tys. zł. (na 31.03.2018 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 31.03.2018 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 104 410 tys. zł. natomiast na 31.03.2018 r. wynosiła: 93 485 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (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 31 grudnia 2018 r.							
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 r.	320	121 250	8 925	926	10 640	2 822	144 883
Umorzenie	0	-33 893	-6 803	-653	-9 320	0	-50 669
Wartość księgowa netto na 31 grudnia 2018 r.	320	87 357	2 122	273	1 320	2 822	94 214
WPLYW WDROŻENIA MSSF16							
	6 775	878	0	0	0	0	7 653
Wartość brutto na 1 stycznia 2019r.							
Wartość brutto na 1 stycznia 2019r.	7 095	122 128	8 925	926	10 640	2 822	144 883
Umorzenie	0	-33 893	-6 803	-653	-9 320	0	-50 669
Wartość księgowa netto na 1 stycznia 2019r.	7 095	88 235	2 121	273	1 320	2 822	101 867
Zmiany w I kwartale 2019 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	182	0	0	17	-199	0
Zakup bezpośredni	0	0	84	0	49	369	502
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia dot. środków trwałych w leasingu	-12	0	0	0	0	0	-12
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-94	0	-49	0	-143
Amortyzacja	0	-660	-129	-6	-151	0	-946
- w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu		-57	0	0	0	0	-57
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	93	0	49	0	142
Stan na 31 marca 2019 r.							
Wartość brutto	7 083	122 310	8 914	926	10 658	2 993	152 884
Umorzenie	0	-34 554	-6 839	-658	-9423	0	-51 474
Wartość księgowa netto środków trwałych	7 083	87 756	2 075	268	1 235	2 993	101 410
- w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu	6 764	821					7 585

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.							
Wartość brutto	320	117 921	8 947	924	10 857	2 707	141 676
Umorzenie	0	-31 513	-6 683	-606	-9 152	0	-47 954
Wartość księgowa netto	320	86 408	2 264	318	1 705	2 707	93 722
Zmiany w I kwartale 2018 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	1 304	0	0	0	-1 304	0
Zakup bezpośredni	0	0	19	0	35	626	680
Zbycie	0	0	-1	0	-4	0	-5
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-29	0	-21	0	-50
Amortyzacja	0	-591	-133	-13	-176	0	-913
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	29	0	21	0	50
Stan na 31 marca 2018 r.							
Wartość brutto	320	119 225	8 936	924	10 867	2029	142 302
Umorzenie	0	-32 104	-6 787	-619	-9307	0	-48 817
Wartość księgowa netto	320	87 121	2 149	305	1 560	2029	93 485

XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2019 do 31.03.2019 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 2019 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 01.01.2019 r. do dnia 31.03.2019 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 2019, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2019 rok.

XX. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERFERIE na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji jednostki dominującej w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

Struktura akcjonariatu powyżej 5%	Liczba głosów	Akcjonariat według liczby głosów	Akcjonariat według liczby akcji
Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	9 861 625	67,71%	67,71%
URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 504 606	17,20%	17,20%

KGHM VI 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, 261 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,79 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 261 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,79 % ogólnej liczby głosów oraz

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 1, 9 861 625 akcji zwykłych na okaziciela INTERFERIE S.A., które stanowią 67,71 % kapitału zakładowego i dają 9 861 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 67,71 % w ogólnej liczbie głosów.

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

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

- akcje serii A – 9 564 200

- akcje serii B – 5 000 000

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

W trakcie I kwartału 2019 roku nie nastąpiła zmiana liczby akcji.

Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w strukturze własności Spółki.

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

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

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

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji. Dodatkowo czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne. W perspektywie kolejnych kwartałów wpływ na wyniki mogą mieć planowane inwestycje w obiektach INTERFERIE w Dąbkach i INTERFERIE w Kołobrzegu. Analizowana jest także możliwość zbycia obiektu INTERFERIE w Głogowie.

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

Na wyniki Spółki w II kw. 2019 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczony z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”. W celu spłaszczenia sezonowości Spółka konsekwentnie poszerza ofertę produktową o usługi skierowane do klienta biznesowego oraz ekonomicznego. Spółka ogłosiła przetarg na wybór wykonawcy inwestycji w Dąbkach. Postępowanie ofertowe zostało na wniosek oferentów przedłużone, efektem czego jest przesunięcie terminu rozpoczęcia inwestycji w Dąbkach na II kwartał 2019 roku.

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
19.04.2019 r.	Piotr Sosiński	Prezes Zarządu	
19.04.2019r.	Łukasz Ciołek	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
19.04.2019 r.	Renata Bindas	Główna księgowa	



INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.

sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE

WYBRANE DANE FINANSOWE

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

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał narastająco od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018	I kwartał narastająco od 01.01.2019 do 31.03.2019	I kwartał narastająco od 01.01.2018 do 31.03.2018
Przychody ze sprzedaży	10 414	10 057	2 423	2 407
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	44	-209	10	-50
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-165	-386	-38	-92
Zysk/Strata netto	-157	-324	-37	-78
Łączne dochody całkowite	-157	-324	-37	-78
Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200	14 564 200	14 564 200
Zysk/Strata netto na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,01	-0,02	0,00	-0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 536	1 847	357	442
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-673	11 715	-157	2 804
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-673	-528	-157	-126
Przepływy pieniężne netto razem	190	13 034	44	3 119
	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.03.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa trwałe	121 992	116 518	28 362	27 097
Aktywa obrotowe	27 979	26 425	6 505	6 145
Aktywa razem	149 971	142 943	34 866	33 243
Zobowiązania długoterminowe	11 250	6 304	2 615	1 466
Zobowiązania krótkoterminowe	10 971	8 732	2 551	2 031
Kapitał własny	127 750	127 907	29 700	29 746

Sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 31 marca 2019	Stan na 31 grudnia 2018
Aktywa		
Aktywa trwałe	121 992	116 518
Rzeczowe aktywa trwałe *)	101 410	94 214
Wartości niematerialne	36	1 751
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	20 012	20 012
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	312	312
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0
Pozostałe aktywa	222	229
Aktywa obrotowe	27 979	26 425
Zapasy	314	346
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 279	2 064
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	45	370
Pozostałe aktywa	2 163	657
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 178	22 988
RAZEM AKTYWA	149 971	142 943
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	127 750	127 907
Kapitał akcyjny	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną	3 873	3 873
Pozostałe elementy kapitału własnego	-206	-206
Zyski zatrzymane	51 262	51 419
ZOBOWIĄZANIA	22 221	15 036
Zobowiązania długoterminowe	11 250	6 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	70	70
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania *)	7 858	2 897
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 403	2 418
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	919	919
Zobowiązania krótkoterminowe	10 971	8 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 589	6 880
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania *)	2 146	1 656
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	196	196
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	40	0
RAZEM PASYWA	149 971	142 943

*) związane z MSSF 16 obowiązującym od 01.01.2019, szczegóły opisane w nocie 2.2

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2019 (niezbadane)	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2018 (niezbadane)
Przychody ze sprzedaży	10 414	10 057
Przychody ze sprzedaży usług	10 335	9 993
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	79	64
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 728	8 647
Koszty sprzedanych usług	8 702	8 624
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	26	23
Zysk brutto ze sprzedaży	1 686	1 410
Koszty sprzedaży	501	474
Koszty ogólnego zarządu	1 254	1 277
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	227	186
Pozostałe koszty i straty operacyjne	114	53
Zysk/Strata z działalności operacyjnej	44	-209
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	209	177
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-165	-386
Podatek dochodowy	-8	-63
część bieżąca	8	64
część odroczone	-16	-126
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-157	-324
CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE	-157	-324
Zysk/Strata przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-157	-324
Łączne całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-157	-324
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,02

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 31.12. 2018r.	72 821	3 873	51 419	-206	127 907
Całkowite dochody			-157		-157
Stan na 31.03.2019 r.	72 821	3 873	51 262	-206	127 750

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Razem kapitał własny
Stan na 31.12. 2017r.	72 821		3 873	48 410
Wpływ wdrożenia MSSF 9				55
Stan na 1.01. 2018r. po przekształceniu	72 821		3 873	48 465
Całkowite dochody				-324
Stan na 31.03.2018 r.	72 821		3 873	48 142

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2019	za 3 miesiące kończące się 31 marca 2018
	(niezbadane)	(niezbadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto roku obrotowego	-157	-324
Korekty:	1 196	999
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-8	-63
Amortyzacja	955	933
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	207	120
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	1	8
Zmiana stanu rezerw	40	0
Inne korekty	1	1
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	179	2 197
Zapasy	32	-68
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-1 808	220
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 955	2 045
Podatek dochodowy zapłacony	318	-1 026
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 536	1 847
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-768	-2 877
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	95	14 592
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-673	11 715
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-52	0
Splata kredytów i pożyczek	-414	-408
Odsetki zapłacone	-207	-120
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-673	-528
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	190	13 034
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	0	50
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	22 988	8 312
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	23 178	21 395

Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTERFERIE S.A. za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 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 2019 r.
- porównywalny od 1 stycznia do 31 marca 2018 r.

Sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2019 r. nie podlegało badaniu przez biegłego rewidenta.

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31.03.2019 r. oraz na 31.12.2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 3 m-ce kończące się 31 marca 2019 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wg stanu na 31 marca 2019 r. oraz na 31 marca 2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 3 m-ce kończące się 31 marca 2019 r. oraz za 3 m-ce kończące się 31 marca 2018 r.
- wybrane dane objaśniające.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

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

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

Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A, w której 31,79 % akcji posiada Skarb Państwa.

W skład Zarządu na dzień 31 marca 2019 roku wchodził:

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

W trakcie I kwartału 2019 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Dnia 19.04.2019 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 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 4,2978 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2019 r. według kursu 4,3013 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,1784 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 marca 2018 r. według kursu 4,2085 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2018 r. według kursu 4,3000 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 2018 roku opublikowanym w dniu 14.03.2019 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 2018 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 14 marca 2019 roku.

W bieżącym okresie Spółka wprowadziła zmiany do zasad rachunkowości, o czym informowała w dokumencie: „Sprawozdanie finansowe za 2018 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE” opublikowanym w dniu 14 marca 2018 roku.

Od 1 stycznia 2019 roku Spółka zastosowała MSSF 16. Nowy standard zastępuje MSR 17 oraz interpretacje: KIMSF 4, SKI 15 i 27 i wprowadza jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zgodnie z którym wszystkie umowy spełniające definicję leasingu zawarte na okres dłuższy niż 12 miesięcy będą ujmowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej leasingobiorcy, chyba że wartość składnika aktywów będzie niska. Zgodnie z nowym standardem leasingobiorca ujmie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej prawo do użytkowania składnika aktywów oraz zobowiązanie do zapłaty za to prawo. Sposób ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingodawcy nie ulegnie zmianie.

Spółka dokonała analizy umów pod kątem, czy umowa jest leasingiem lub czy zawiera leasing. Zgodnie z definicją leasingu zawartą w MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli na jej mocy przekazuje się prawo do użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Ponadto zgodnie z definicją, umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli Spółka:

- posiada prawo do uzyskania praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych z jego użytkowania przez cały okres (kontrola),
- posiada prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania:
 - a) Spółka jako leasingobiorca ma prawo do kierowania tym, w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów przez cały okres użytkowania,
 - b) podjęto wcześniej odpowiednie decyzje dotyczące tego, w jaki sposób i w jakim celu wykorzystuje się składnik aktywów oraz:
 - Spółka jako leasingobiorca ma prawo do posługiwania się składnikiem aktywów przez cały okres użytkowania, a dostawca nie ma prawa zmieniać jego poleceń dotyczących posługiwania się składnikiem aktywów, lub
 - Spółka jako leasingobiorca zaprojektował składnik aktywów (lub określone aspekty składnika aktywów) w sposób, który z góry określa, w jaki sposób i w jakim celu składnik aktywów będzie wykorzystywany przez cały okres użytkowania.

Zobowiązanie z tytułu leasingu wycenia się początkowo w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie, które obejmują:

- stałe opłaty pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe;
- zmienne opłaty leasingowe, które zależą od indeksu lub stawki, wycenione początkowo z zastosowaniem indeksu lub stawki obowiązujących na datę rozpoczęcia;
- kwoty, których zapłaty przez leasingobiorcę oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej;
- cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że leasingobiorca skorzysta z tej opcji;
- kary pieniężne za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano, że leasingobiorca może skorzystać z opcji wypowiedzenia leasingu.

Z opłat leasingowych wyłączone są zmienne opłaty, które uzależnione są od czynników zewnętrznych. Zmienne opłaty leasingowe niezawarte w początkowej wycenie zobowiązania z tytułu leasingu są rozpoznawane bezpośrednio w zysku lub stracie.

Płatności leasingowe są dyskontowane przy użyciu stopy procentowej umowy leasingu lub krańcowej stopy procentowej Spółki, gdy stopa procentowa umowy leasingu nie jest dostępna.

W wyniku analizy zostały wyodrębnione 3 umowy zawierające leasing, których liczba po zastosowaniu wyłączeń z tytułu zastosowania MSSF 16 w stosunku do:

- leasingów krótkoterminowych (umowy zawarte na okres krótszy niż 12 m-cy oraz zawarte na czas nieokreślony z krótkim(do 12 miesięcy) terminem wypowiedzenia oraz

- leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość (poziom istotności – 20 000zł)

ograniczyła się do jednej umowy najmu powierzchni biurowej.

Spółka rozpoznała na dzień 1.01.2019r. z tytułu w/w umowy aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 878 tys. zł (przy rocznej stopie dyskontowej w wysokości 4,52%).

Ponadto Spółka przyjęła, że prawo wieczystego użytkowania gruntów zarówno nabyte odpłatnie, jak i otrzymane nieodpłatnie spełnia definicję leasingu zgodnie z MSSF 16, w związku z czym jest ujmowane analogicznie jak pozostałe umowy leasingu (jako aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu). W celu kalkulacji aktywów i zobowiązań dotyczących prawa wieczystego użytkowania Spółka wykorzystuje formułę renty wieczystej, bazując na stopie dyskonta skalkulowanej na bazie długoterminowej stopy inflacji, z wyjątkiem sytuacji, w których Spółka przewiduje rezygnację z użytkowania (np. sprzedaż) prawa użytkowania wieczystego gruntów w określonym horyzoncie czasowym. W takiej sytuacji Spółka przeprowadza analizę, czy zasadna jest kalkulacja w oparciu o formułę renty wieczystej, czy kalkulacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz odnośnych zobowiązań z tytułu leasingu na zasadach ogólnych (przy założeniu określonego horyzontu czasowego). W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów nabytego odpłatnie, aktywa z tytułu prawa do użytkowania ujmuje się na bazie kosztu nabycia określonego przed dniem przejścia na MSSF 16.

W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntów, dla którego obliczenia wysokości aktywów z tytułu prawa do użytkowania aktywów dokonano według formuły renty wieczystej, amortyzacja nie jest naliczana. W odniesieniu do pozostałych praw wieczystego użytkowania gruntów amortyzacja jest naliczana zgodnie z okresem trwania umowy.

1.01.2019r. Spółka rozpoznała z tytułu prawa wieczystego użytkowania gruntów dodatkowe aktywo i zobowiązanie z tytułu leasingu w wysokości 5 049 tys. zł (przy zastosowaniu stopy dyskonta w wysokości 5,86%).

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 2019 r. wyniósł: -294 tys. zł, wynik za I kw. 2018 r. wynosił: 649 tys. zł.

b) Wycena aktywów finansowych i rzeczowych

W I kwartale 2019 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 955 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego amortyzacja wyniosła 933 tys. zł).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	31 marca 2019	31 marca 2018
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	2 484	4 051
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 374	
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	1 656	1 620
Kredyty z tytułu Cash pooling (wobec KGHM)	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	490	
Razem	10 004	5 671

*) związane z MSSF 16 obowiązującym od 01.01.2019, szczegóły opisane w nocie 2.2

IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Rezerwy na przyszłe zobowiązania

W I kwartale 2019 r. utworzono rezerwę na pozostałe zobowiązania w wysokości 40 tys. zł.

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 61 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym kwartale nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 46 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I kwartale 2018 r. nastąpił wzrost aktywa podatkowego w kwocie 161 tys. zł który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w I kwartale 2018 nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 34 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

c) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
- nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto.
- na 31.03.2019 r. dokonano odpisu aktualizującego należności (MSSF9) w łącznej wartości 311 tys. zł. W stosunku do kalkulacji na 31.12.2018 r. wynoszącej 424 tys. zł wartość odpisu spadła o 113 tys. zł.

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

W I kw. 2019 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 6/2019 z dnia 14.03.2019, iż proponuje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie osiągniętego w roku obrotowym 2018 zysku netto w wysokości 2 914 198,93 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset czternaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) w następujący sposób:

- 1) kwota 233 135,91 zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 2 681 063,02 zł na pozostały kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 14.03.2019 r. pozytywnie zaopiniowała przedmiotową kwestię. Ostateczną decyzję dotyczącą podziału zysku za rok obrotowy 2018 podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

VII. Segmenty działalności.

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

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

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

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

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

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

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe, przychody z usług administracyjnych oraz opłaty licencyjne za znak towarowy. W segmencie tym zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie. Działalność tej jednostki została wygaszona z dniem 31.10.2018 r.

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

Okres obrotowy za 3 miesiące kończące się 31 marca 2019 r. (niezbadane)

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	9 869	545		10 414
Koszt własny sprzedaży	8 652	76	0	8 728
w tym amortyzacja	873	8	0	881
Zysk brutto ze sprzedaży	1 216	470	0	1 686
Koszty sprzedaży i zarządu			1 755	1 755
w tym amortyzacja			70	70
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			113	113
Zysk /starta operacyjna	1 216	470	-1 642	44
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-209	-209
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	1 216	470	-1 851	-165
Podatek dochodowy	0	0	-8	-8
Całkowite dochody	1 216	470	-1 843	-157

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

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

VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zdarzenia po dniu bilansowym.

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

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

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

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

	Należności / Zobowiązania	Zmiany w okresie
1. Należności warunkowe	625	45
- otrzymane gwarancje	625	45
2. Inne zobowiązania pozabilansowe	187 490	-4
- gwarancje bankowe i ubezpieczenia	246	-61
- opłata za wycinkę drzew	272	0
- zabezpieczenie na majątku	186 972	57

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 1.01.2019 r. do 31.03.2019 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 502 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 155 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2018r. do 31.03.2018 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 680 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 55 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 31.03.2019 r. wynosił 0 tys. zł. (na 31.03.2018 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 31.03.2018 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 104 410 tys. zł. natomiast na 31.03.2018 r. wynosiła: 93 485 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31 marca 2019 r.
 sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE
 (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 31 grudnia 2018 r.							
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 r.	320	121 250	8 925	926	10 640	2 822	144 883
Umorzenie	0	-33 893	-6 803	-653	-9 320	0	-50 669
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2018 r.	320	87 357	2 122	273	1 320	2 822	94 214
WPLYW WDROŻENIA MSSF16							
	6 775	878	0	0	0	0	7 653
Wartość brutto na 1 stycznia 2019r.							
Wartość brutto na 1 stycznia 2019r.	7 095	122 128	8 925	926	10 640	2 822	144 883
Umorzenie	0	-33 893	-6 803	-653	-9 320	0	-50 669
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2019r.	7 095	88 235	2 121	273	1 320	2 822	101 867
Zmiany w I kwartale 2019 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	182	0	0	17	-199	0
Zakup bezpośredni	0	0	84	0	49	369	502
Zbycie	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia dot. środków trwałych w leasingu	-12	0	0	0	0	0	-12
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-94	0	-49	0	-143
Amortyzacja	0	-660	-129	-6	-151	0	-946
- w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu		-57	0	0	0	0	-57
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	93	0	49	0	142
Stan na 31 marca 2019 r.							
Wartość brutto	7 083	122 310	8 914	926	10 658	2 993	152 884
Umorzenie	0	-34 554	-6 839	-658	-9 423	0	-51 474
Wartość księgową netto środków trwałych	7 083	87 756	2 075	268	1 235	2 993	101 410
- w tym wartość księgową netto środków trwałych w leasingu	6764	821					7 585

Tabela zmian wartości rzeczowych aktywów trwałych:

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2018 r.							
Wartość brutto	320	117 921	8 947	924	10 857	2 707	141 676
Umorzenie	0	-31 513	-6 683	-606	-9 152	0	-47 954
Wartość księgową netto	320	86 408	2 264	318	1 705	2 707	93 722
Zmiany w I kwartale 2018 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	1 304	0	0	0	-1 304	0
Zakup bezpośredni	0	0	19	0	35	626	680
Zbycie	0	0	-1	0	-4	0	-5
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-29	0	-21	0	-50
Amortyzacja	0	-591	-133	-13	-176	0	-913
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	29	0	21	0	50
Stan na 31 marca 2018 r.							
Wartość brutto	320	119 225	8 936	924	10 867	2029	142 302
Umorzenie	0	-32 104	-6 787	-619	-9307	0	-48 817
Wartość księgową netto	320	87 121	2 149	305	1 560	2029	93 485

XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych

W okresie od 1.01.2019 do 31.03.2019 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 2019 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 01.01.2019 r. do dnia 31.03.2019 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 2019, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2019 rok.

XX. Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu INTERFERIE na dzień przekazania skonsolidowanego raportu kwartalnego, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji jednostki dominującej w okresie od przekazania poprzedniego skonsolidowanego raportu kwartalnego

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

Struktura akcjonariatu powyżej 5%	Liczba głosów	Akcjonariat według liczby głosów	Akcjonariat według liczby akcji
Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna	9 861 625	67,71%	67,71%
URBEX Sp. z o.o.	2 197 969	15,09%	15,09%
pozostali	2 504 606	17,20%	17,20%

KGHM VI 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, 261 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,79 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 261 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,79 % ogólnej liczby głosów oraz

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 1, 9 861 625 akcji zwykłych na okaziciela INTERFERIE S.A., które stanowią 67,71 % kapitału zakładowego i dają 9 861 625 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co stanowi 67,71 % w ogólnej liczbie głosów.

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

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

- akcje serii A – 9 564 200

- akcje serii B – 5 000 000

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

W trakcie I kwartału 2019 roku nie nastąpiła zmiana liczby akcji.

Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

W trakcie roku obrotowego nie było zmian w strukturze własności Spółki.

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

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

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

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji. Dodatkowo czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne.

W perspektywie kolejnych kwartałów wpływ na wyniki mogą mieć planowane inwestycje w obiektach INTERFERIE w Dąbkach i INTERFERIE w Kołobrzegu. Analizowana jest także możliwość zbycia obiektu INTERFERIE w Głogowie.

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

Na wyniki Spółki w II kw. 2019 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczony z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”. W celu spłaszczenia sezonowości Spółka konsekwentnie poszerza ofertę produktową o usługi skierowane do klienta biznesowego oraz ekonomicznego.

Spółka ogłosiła przetarg na wybór wykonawcy inwestycji w Dąbkach. Postępowanie ofertowe zostało na wniosek oferentów przedłużone, efektem czego jest przesunięcie terminu rozpoczęcia inwestycji w Dąbkach na II kwartał 2019 roku.

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
19.04.2019 r.	Piotr Sosiński	Prezes Zarządu	
19.04.2019r.	Łukasz Ciołek	Wiceprezes Zarządu	

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
19.04.2019r.	Renata Bindas	Główna księgową	