



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019r.
sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej
metodą praw własności**

wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2019 (niebadane)	I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2018 (niebadane)	I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2019 (niebadane)	I półrocze narastająco kończące się 30 czerwca 2018 (niebadane)
I. Przychody ze sprzedaży	22 106	21 874	5 155	5 160
II. Zysk z działalności operacyjnej	1 030	865	240	204
III. Zysk/Strata przed opodatkowaniem	1 085	740	253	175
IV. Zysk/Strata netto	777	652	181	154
V. Łączne dochody całkowite	777	652	181	154
VI. 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)	0,05	0,04	0,01	0,01
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 181	3 146	509	742
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 751	11 272	-408	2 659
IX. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 363	-1 074	-318	-253
XI. Przepływy pieniężne netto razem	-933	13 344	-218	3 148
	Stan na 30.06.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018
XII. Aktywa trwałe	124 674	118 523	29 321	27 563
XIII. Aktywa obrotowe	26 990	26 425	6 348	6 145
XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
XV. Aktywa razem	151 664	144 948	35 669	33 709
XVI. Zobowiązania długoterminowe	10 730	6 304	2 524	1 466
XVII. Zobowiązania krótkoterminowe	10 245	8 732	2 409	2 031
XVIII. Kapitał własny	130 689	129 912	30 736	30 212

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30.06.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 (niebadane)
Aktywa		
Aktywa trwałe	124 674	118 523
Rzeczowe aktywa trwałe	101 660	94 214
Wartości niematerialne	28	1 751
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	22 460	22 017
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	312	312
Pozostałe aktywa	214	229
Aktywa obrotowe	26 990	26 425
Zapasy	336	346
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 081	2 064
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	370
Pozostałe aktywa	1 526	657
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22 047	22 988
RAZEM AKTYWA	151 664	144 948
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	130 689	129 912
Kapitał akcyjny/podstawowy	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	3 873	3 873
Pozostałe elementy kapitału własnego	-206	-206
Zyski zatrzymane	54 201	53 424
ZOBOWIĄZANIA	20 975	15 036
Zobowiązania długoterminowe	10 730	6 304
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26	70
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	7 367	2 897
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 418	2 418
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	919	919
Zobowiązania krótkoterminowe	10 245	8 732
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 759	6 880
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	2 127	1 656
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	116	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	196	196
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	47	
RAZEM PASYWA	151 664	144 948

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres obrotowy	
	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2019 (niebadane)	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2018 (niebadane)
Rachunek zysków i strat		
1. Przychody ze sprzedaży	22 106	21 874
a) Przychody ze sprzedaży produktów	21 969	21 756
b) Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	137	118
2. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	17 639	17 670
a) Koszty sprzedanych produktów	17 595	17 629
b) Wartość sprzedanych towarów i materiałów	45	41
3. Zysk brutto ze sprzedaży	4 466	4 204
4. Koszty sprzedaży	930	899
5. Koszty ogólnego zarządu	2 626	2 628
6. Pozostałe przychody i zyski operacyjne	309	321
7. Pozostałe koszty i straty operacyjne	189	133
8. Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej	1 030	865
9. Przychody finansowe	46	0
10. Koszty finansowe	434	509
11. Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	444	385
12. Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem	1 085	740
13. Podatek dochodowy	308	88
a) część bieżąca	308	163
a) część odroczone	0	-75
14. Zysk/(Strata) netto	777	652
15. Inne całkowite dochody		
16. CAŁKOWITE DOCHODY	777	652
Ilość akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,05	0,04
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)	0,05	0,04

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski/Straty zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
Stan na 31.12. 2018r.	72 821	3 873	53 424	-206	129 912
Całkowite dochody			777		777
Stan na 30 czerwca 2019 r. (niebadane)	72 821	3 873	54 201	-206	130 689

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski/Straty 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	0	652
Stan na 30 czerwca 2018 r.	72 821	3 873	51 273	-41	127 927

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres obrotowy	
	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2019 (niebadane)	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2018 (niebadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto roku obrotowego	777	652
Korekty:	2 240	1 983
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	308	88
Amortyzacja	1 932	1 866
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-444	-385
Zyk/strata na zbyciu rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	-1	
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	434	266
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-38	146
Zmiana stanu rezerw	47	0
Inne korekty	2	2
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	-1 016	1 536
Zapasy	11	-15
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-2 061	64
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 034	1 487
Podatek dochodowy zapłacony	179	-1 025
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 181	3 146
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-1 942	-3 415
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	191	14 687
Dywidendy otrzymane		
Pożyczki udzielone		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 751	11 272
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki		
Spłata kredytów i pożyczek	-824	-808
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-105	0
Odsetki zapłacone	-434	-266
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 363	-1 074
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	-933	13 344
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	-8	97
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	22 988	8 312
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	22 047	21 753

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019 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 2019 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.06.2019 r.)
- porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2018 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2019 oraz 31.12.2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2019 r. oraz 30 czerwca 2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r. oraz 30 czerwca 2018 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2019 r. oraz 30 czerwca 2018 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień 30 czerwca 2018 r., a także za okres zakończony dnia 30 czerwca 2019 r. i 30 czerwca 2018 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
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(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 Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

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 2019 r. wchodzili:

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

W trakcie I półrocza 2019 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu, jednakże w dniu 16.07.2019 r. Prezes Zarządu Piotr Sosiński złożył rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu INTERFERIE S.A. ze skutkiem wygaśnięcia mandatu z dniem 18.07.2019 r. Spółka poinformowała o tym fakcie Raportem bieżącym nr 17/2019.

W skład Zarządu na dzień zatwierdzenia publikacji wchodzili:

- Łukasz Ciołek – Wiceprezes Zarządu p.o. Prezesa Zarządu.

Dnia 12.08.2019 r. niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2019 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządza również sprawozdanie jednostkowe, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się o kwotę 444 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 4,2880 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2019 r. według kursu 4,2520 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2395 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2018 r. według kursu 4,3000 PLN/EUR.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 2018 r. opublikowanym w dniu 14.03.2019 r.

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2018 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 14.03.2019 r.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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. 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 2019 r. wyniósł 1 360 tys. zł (1 180 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Aktywa na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 107 025 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2018 r. nastąpił wzrost wartości aktywów Spółki stowarzyszonej o 53 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2019 r. wyniosły 38 193 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2018 r. o 1 307 tys. zł.

b) Wycena aktywów trwałych

W I półroczu 2019 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 1 932 tys. zł. (1 866 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

	30 czerwca 2019	30 czerwca 2018
Długoterminowe		
Kredyty bankowe	2 046	3 778
Zobowiązania z tytułu leasingu *)	5 321	0
Krótkoterminowe		
Kredyty bankowe	1 637	1 679
Kredyty z tytułu Cash pooling (wobec KGHM)	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu *)	490	0
Razem	9 494	5 457

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

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.

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 do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2026 roku.(zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku);
 - ⇒ INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku. (kredyt spłacony zgodnie z umową);
 - ⇒ INTERFERIE SA 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 28.000.000,00PLN 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 (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku Kredyt A i Kredyt B zostały uruchomione 19 maja 2016 roku. Kredyt C i Kredyt D zostanie uruchomiony po rozpoczęciu inwestycji .Aktualny stan kredytów C i D wynosi 0,0 zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 SA.
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 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 należycie podpisana przez jej strony (Kredytobiorców oraz wszystkie osoby będące stroną Pożyczek Podporządkowanych i Kredytodawcę).

W wyniku zawartej Umowy Kredytowej, INTERFERIE S.A. zobowiązuje się do utrzymania w całym okresie kredytowania prawidłową pozycję wskaźników, to jest wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 % oraz wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %.

Zgodnie z umową, weryfikacja wskaźnika LTV następuje w okresach kwartalnych i na dzień 30 czerwca 2019 roku był on spełniony. Wskaźnik DSCR na dzień 30 czerwca 2019 roku nie podlega weryfikacji .

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia Umowy Kredytowej z dnia 08 marca.2016 roku

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.

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

W I półroczu 2019 roku, Spółka zapłaciła odsetki od kredytów w łącznej wysokości 37 tys. zł.

W I półroczu 2019 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 1,01%.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	<i>stan na</i> 30 czerwca 2019 (niebadane)	<i>stan na</i> 31 grudnia 2018
1. Środki pieniężne w kasie	54	62
2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych	958	1 121
3. Inne środki pieniężne	78	112
4. Inne aktywa pieniężne:	20 957	21 693
4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia	20 957	21 693
5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	<u>22 047</u>	<u>22 988</u>

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

IV. Instrumenty finansowe

a) ujęcie strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości

Kalkulacja wartości odpisu na należności wg stanu na dzień 30.06.2019 r. przedstawia się następująco:

Wartość portfela na dzień wyceny	<i>tys. zł</i>
Nieprzeterminowane	1 283
DPD < 1, 30)	204
DPD <30, 60)	24
DPD <60, 90)	12
Default	277
	1 800

Wartość odpisu na dzień wyceny	<i>tys. zł</i>
Nieprzeterminowane	46
DPD < 1, 30)	15
DPD <30, 60)	8
DPD <60, 90)	9
Default	277
Wartość bez zabezpieczeń	355
Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń	0
Łączna wartość odpisu	355

Łączna wartość odpisu na dzień 30.06.2019 r. w stosunku do stanu na 31.12.2018 roku spadła o kwotę 69 tys. zł.

Poza opisanym powyżej nie wystąpiły inne przypadki ujęcia strat z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych, aktywów wynikających z umów z klientami lub innych aktywów oraz odwracanie takich strat z tytułu utraty wartości

b) zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które mają wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym;

Nie wystąpiły.

c) niespłacenie pożyczki lub naruszenie postanowień umowy pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego;

Nie wystąpiły.

d) przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych;

Nie wystąpiły.

e) zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

Nie wystąpiły.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

V. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Odroczonego podatku dochodowego

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

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym półroczu nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 48 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I półroczu 2018 r. nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 123 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w I półroczu 2018 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 62 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,
 - na 31.06.2019 r. dokonano odpisu aktualizującego należności (MSSF9) w łącznej wartości 355 tys. zł.
- W stosunku do kalkulacji na 31.12.2018 r. wynoszącej 424 tys. zł wartość odpisu spadła o 69 tys. zł.

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

W I półroczu 2019 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

VII. 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 10/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 maja 2019 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2018 w wysokości 2.914.198,93 zł (słownie: dwa miliony dziewięćset czternaście tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem złotych i dziewięćdziesiąt trzy grosze) został podzielony w następujący sposób:

- 1) kwota 233.135,91 zł (słownie: dwieście trzydzieści trzy tysiące sto trzydzieści pięć złotych i dziewięćdziesiąt jeden groszy) 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 (słownie: dwa miliony sześćset osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćdziesiąt trzy złote i dwa grosze) na pozostały kapitał zapasowy.

VIII. 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

Ze względu na:

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

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

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe oraz przychody z usług administracyjnych. W segmencie tym zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie. 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 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r. (niezbadane)

	Wszystkie		Pozycje nieprzypisane	Razem
	Działalność	pozostałe		
	hotelarska	segmenty		
Przychody ze sprzedaży	20 959	1 147		22 106
Koszt własny sprzedaży	17 498	141	0	17 639
w tym amortyzacja	1 773	20	0	1 793
Zysk brutto ze sprzedaży	3 461	1 005	0	4 466
Koszty sprzedaży i zarządu			3 556	3 556
w tym amortyzacja			139	139
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			119	119
Zysk operacyjny	3 461	1 005	-3 437	1 030
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-388	-388
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			444	444
Zysk przed opodatkowaniem	3 461	1 005	-3 381	1 085
Podatek dochodowy	0	0	308	308
Zysk netto	3 461	1 005	-3 689	777

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2018 r. (niezbadane)

	Wszystkie		Pozycje	
	Działalność	pozostałe		
	hotelarska	segmenty	nieprzypisane	Razem
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

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.

IX. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 17/2019 z dnia 16.07.2019 r., że dniu 16.07.2019 r. Prezes Zarządu Piotr Sosiński złożył rezygnację z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu INTERFERIE S.A. ze skutkiem wygaśnięcia mandatu z dniem 18.07.2019 r. W uzasadnieniu wskazano, iż powodem rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu INTERFERIE S.A. jest podjęcie nowych wyzwań zawodowych w związku z objęciem funkcji członka Zarządu w innym podmiocie gospodarczym.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 18/2019 z dnia 16.07.2019 r., że w dniu 16.07.2019 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę zgodnie, z którą powierzyła z dniem 19.07.2019 r. na okres do powołania Prezesa Zarządu w wyniku rozstrzygnięcia postępowania kwalifikacyjnego, pełnienie obowiązków i wykonywanie funkcji Prezesa Zarządu - Wiceprezesowi Zarządu p. Łukaszowi Ciołkowi Rada Nadzorcza z dniem 19.07.2019 r. na okres do dnia powołania Prezesa Zarządu w wyniku rozstrzygnięcia postępowania kwalifikacyjnego wszczętego i prowadzonego przez Radę Nadzorczą ustaliła jednoosobowy skład Zarządu Spółki

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym 19/2019 z dnia 17.07.2019 r., iż w dniu 17.07.2019 r. podpisana została umowa na roboty budowlane związane z rozbudową, przebudową i nadbudową zespołu sanatoryjno-uzdrowiskowego „Interferie Argentyt” wraz z elementami zagospodarowania terenu i niezbędną infrastrukturą, działki nr: 89, 70/13, 88/3, 88/6, 90/1, 90/2, 90/3, 88/47 obręb ewidencyjny Dąbki, gmina Darłowo wraz z wyposażeniem, realizowane w oparciu decyzję o pozwoleniu na budowę nr 428/2017 z dnia 24.08.2017 roku oraz decyzję zamienną nr 188/2019 z dnia 05.04.2019 roku.

Strony umowy:

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy, ul. Chojnowska 41, 59-220 Legnica („Zamawiający”, „Spółka”),
i

ADAMIETZ Sp. z o. o. z siedzibą w Strzelcach Opolskich, ul. Braci Prankel 1, 47-100 Strzelce Opolskie („Generalny Wykonawca”).

Odpowiedzialną za zarządzanie, koordynację oraz sprawowanie nadzoru inwestorskiego nad realizacją Inwestycji w myśl ustawy prawo budowlane, upoważnioną przez Zamawiającego na podstawie odrębnych umów, jest: Miastoprojekt Wrocław Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

Wykonanie przedmiotu kontraktu nastąpi do dnia 31.01.2021 roku. Szczegółowe terminy realizacji przedmiotu kontraktu są określone w ogólnym harmonogramie robót.

Za kompleksową realizację przedmiotu kontraktu określono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie netto 45.400.000,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów czterysta tysięcy złotych netto i 00/100) + podatek VAT, obowiązujący na dzień wystawienia faktury.

Na przedmiot kontraktu Generalny Wykonawca udziela: gwarancji w zakresie wszystkich Robót wykonanych na podstawie Kontraktu, oraz wbudowanych materiałów i urządzeń. Gwarancja obejmuje również wady materiałowe oraz wady w robociznie; rękojmi za wady zgodnie z obowiązującym prawem.

Generalny Wykonawca posiada ubezpieczenie od odpowiedzialności cywilnej z tytułu prowadzenia działalności gospodarczej stwierdzone polisą. Generalny Wykonawca wniósł łączne zabezpieczenie należytego wykonania kontraktu z tytułu realizacji przedmiotu kontraktu w wysokości 5 % wynagrodzenia ryczałtowego netto w formie gwarancji bankowej.

Szczegółowe warunki przedmiotowej umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Zespół obiektów w Dąbkach wraz z zagospodarowaniem terenu po realizacji inwestycji ma za zadanie:

- łączyć możliwość prowadzenia kuracji leczniczych z zabawą i rozwojem dzieci,
- zapewnić możliwość poprawy zdrowia i wypoczynku dla dorosłych opiekunów,
- oferować zagospodarowanie czasu wolnego w tym umożliwić spędzenie wolnego czasu pomiędzy zabiegami,
- uatrakcyjnić pobyty turystyczno-wypoczynkowe dla rodzin z dziećmi oraz kuracjuszy, zarówno w czasie sezonu letniego jak również poza sezonem.

Informacje na temat planowanych inwestycji i ich zakresu Spółka prezentowała w raportach okresowych. O zawarciu umowy na pełnienie funkcji inwestora zastępczego Spółka informowała Raportem bieżącym Nr 28/2017.

Informacja o podpisaniu Umowy została zakwalifikowana przez Emitenta jako informacja poufna, zgodnie z definicją zawartą w Art. 7 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywę Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014 r., dalej "MAR"), ze względu na znaczną w skali Spółki wartość Umowy oraz jej znaczenie dla Emitenta.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 20/2019 z dnia 18.07.2019 r. o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się w dniu 21 sierpnia 2019 r. /środa/, początek o godz. 11:00, w Legnicy przy ulicy Chojnowskiej 41.

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.

X. 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

XI. 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	260	361
- otrzymane gwarancje	260	361
- kary warunkowe	0	0
2. Zobowiązania pozabilansowe	185 347	-2 082
- zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów	184 829	-2 143
- gwarancje bankowe	246	61
- Opłaty warunkowe za wycinkę drzew/krzewów	272	0

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2019 r., nie udzielała:

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

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

Nie wystąpiło.

XIII. Restrukturyzacja.

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

XIV. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 01.01.2019 r. do 30.06.2019 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto : 1 721 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 203 tys. zł. Natomiast 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.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.06.2019 wyniósł 1 tys. zł.(na 30.06.2018 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów wyniósł : 0 zł).

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r.

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzeni a 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
WPŁYW WDROŻENIA MSSF16	6775	878	0	0	0	0	7 653
Wartość brutto na 1 stycznia 2019							
Wartość brutto na 1 stycznia 2019	7 095	122 128	8 925	926	10 640	2 822	152 536
Umorzenie	0	-33 893	-6 803	-653	-9 320	0	-50 669
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2019	7 095	88 235	2 121	273	1 320	2 822	101 867
Zmiany w II kwartale 2019 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	629	123	0	40	-792	0
Zakup bezpośredni	0	0	125	0	64	1 532	1721
Zbycie	0	0	0	0	-1	0	-1
Pozostałe zmniejszenia dot. środków trwałych w leasingu	-12	0	0	0	0	0	-12
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-106	-1	-83	0	-190
Amortyzacja	0	-1 328	-277	-11	-300	0	-1 916
w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu		-115	0	0	0	0	-115
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	105	0	84	0	189
Stan na 30 czerwca 2019 r.							
Wartość brutto	7 083	122 758	9 065	925	10 661	3 563	154 055
Umorzenie	0	-35 221	-6 975	-663	-9 537	0	-52 396
Wartość księgową netto środków trwałych	7 083	87 537	2 090	262	1 124	3 563	101 660
w tym wartość księgową netto środków trwałych w leasingu	6 764	763					7 527

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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	2 064	92 987

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

17.07.2019 r. podpisana została umowa na roboty budowlane związane z rozbudową, przebudową i nadbudową zespołu sanatoryjno-uzdrowiskowego „Interferie Argentyt” z firma ADAMIETZ Sp. z o. o. z siedzibą w Strzelcach Opolskich, ul. Braci Prankel 1, 47-100 Strzelce Opolskie („Generalny Wykonawca”).

Za kompleksową realizację przedmiotu kontraktu określono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie netto 45.400.000,00 zł (słownie: czterdzieści pięć milionów czterysta tysięcy złotych netto i 00/100) + podatek VAT, obowiązujący na dzień wystawienia faktury. Szczegóły opisano w punkcie IX.

Poza opisanym powyżej w okresie od 1.01.2019 r. do 30.06.2019 r. nie zostały poczynione inne istotne zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30 czerwca 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 znaczącej kwoty.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

XVII. Korekty błędów poprzednich okresów.

Zgodnie z umową kredytową bank pobiera prowizję od zaangażowania w okresie udostępnienia tj. od udostępnionej lecz nie wypłaconej kwoty kredytu według stanu na ostatni dzień roboczy danego okresu odsetkowego.

W latach 2017 - 2018 Spółka ujmowała te opłaty w kosztach finansowych i rozpoznawała je jako koszt uzyskania przychodu.

W ujęciu podatkowym (inaczej niż w ujęciu finansowym) prowizję od zaangażowania - od niewykorzystanej części kredytu zgodnie z art.16g ust.4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zapłaconą do dnia przyjęcia środków trwałych do używania należało zaliczyć do ich kosztów wytworzenia (tj. wartości początkowej).

W zeznaniu rocznym za 2017 r. należało wyłączyć z KUP kwotę 344.429,58 zł (z tego 19% podatku 65.441,62 zł) oraz w zeznaniu rocznym za 2018 r. kwotę 385.773,11 zł (z tego 19% podatku 73.296,89 zł).

Poza opisanym powyżej nie wystąpiły inne korekty błędów poprzednich okresów.

XVIII. 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.

XIX. 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) 69,5% 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 01.01.19 do 30.06.19 (niebadane)		
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody z innych transakcji
Jednostce dominującej	2 596	-	-
Jednostce stowarzyszonej	485	-	-
Od Spółek Skarbu Państwa	1	-	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	3 082	-	-

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanim	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 powiązanim	3 013	-	-

Zakup od jednostek powiązanych	Za okres od 01.01.19 do 30.06.19 (niebadane)	Za okres od 01.01.18 do 30.06.18 (niebadane)
	Zakup	Zakup
Od jednostek dominujących	86	89
Od jednostek stowarzyszonych	36	4
Od Spółek Skarbu Państwa	420	3
Razem, zakup od jednostek powiązanych	542	96

Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na	
	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018
Od jednostek dominujących	86	660
Od jednostek stowarzyszonych	36	141
Spółek Skarbu Państwa	0	0
Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	122	801

Zobowiązania krótkoterminowe , wobec	Stan na	
	30.06.2019 (niebadane)	31.12.2018
Jednostek dominujących	18	16
Jednostek stowarzyszonych	0	7
Spółek Skarbu Państwa	60	68
Razem, zobowiązania	76	91

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2019 r. wyniosły: 255 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki wyniosły: 348 tys. zł. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2019 r. wyniosły: 111 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosły: 116 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

XX. 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.

XXI. 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:

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

KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Fundusz) oraz jego 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.

XXII. 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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
za okres od 1.01.2019 r. do 30.06.2019r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym 19/2019 z dnia 17.07.2019 r. o podpisaniu umowy na roboty budowlane związane z rozbudową, przebudową i nadbudową zespołu sanatoryjno-uzdrowiskowego „Interferie Argentyt” wraz z elementami zagospodarowania terenu i niezbędną infrastrukturą, działki nr: 89, 70/13, 88/3, 88/6, 90/1, 90/2, 90/3, 88/47 obręb ewidencyjny Dąbki, gmina Darłowo wraz z wyposażeniem, realizowane w oparciu decyzję o pozwoleniu na budowę nr 428/2017 z dnia 24.08.2017 roku oraz decyzję zamienną nr 188/2019 z dnia 05.04.2019 roku.

Przewidywane rozpoczęcie inwestycji w Kołobrzegu zaplanowano na IV kwartał 2020 r.

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 notcie 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 miałyby istotny wpływ na ocenę kondycji Emitenta, a nie zostałyby przez Zarząd ujawnione.

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

Na wyniki Spółki w III kw. 2019 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	Podpis
Legnica, 12.08.2019 r.	Wiceprezes Zarządu p.o. Prezesa Zarządu	

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.

Miejscowość i data	Funkcja	Podpis
Legnica, 12.08.2019 r.	Główny Księgowy	