



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020r.
sporządzone zgodnie z MSR 34
wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu**

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

| | w tys. zł | | w tys. EUR | |
|---|---|---|---|---|
| | I półrocze narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020 | I półrocze narastająco od 01.01.2019 do 30.06.2019 | I półrocze narastająco od 01.01.2020 do 30.06.2020 | I półrocze narastająco od 01.01.2019 do 30.06.2019 |
| Przychody ze sprzedaży | 9 477 | 22 106 | 2 134 | 5 155 |
| Zysk/Strata z działalności operacyjnej | -6 077 | 1 030 | -1 368 | 240 |
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem | -6 626 | 642 | -1 492 | 150 |
| Zysk/Strata netto | -6 544 | 334 | -1 473 | 78 |
| Łączne dochody całkowite | -6 544 | 334 | -1 473 | 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) | -0,45 | 0,02 | -0,10 | 0,01 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -93 | 2 181 | -21 | 509 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -13 860 | -1 751 | -3 121 | -408 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -796 | -1363 | -179 | -318 |
| Przepływy pieniężne netto razem | -14 749 | -933 | -3 321 | -218 |
| | Stan na 30.06.2020 | Stan na 31.12.2019 | Stan na 30.06.2020 | Stan na 30.12.2019 |
| Aktywa trwałe | 147 132 | 127 467 | 32 945 | 29 932 |
| Aktywa obrotowe | 11 589 | 25 851 | 2 595 | 6 070 |
| Aktywa razem | 158 721 | 153 318 | 35 540 | 36 003 |
| Zobowiązania długoterminowe | 9 278 | 10 066 | 2 077 | 2 364 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 25 754 | 13 019 | 5 767 | 3 057 |
| Kapitał własny | 123 689 | 130 233 | 27 696 | 30 582 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

| | Stan na 30 czerwca 2020 | Stan na 31 grudnia 2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|
| Aktywa | | |
| Aktywa trwale | 147 132 | 127 467 |
| Rzeczowe aktywa trwale | 126 543 | 106 859 |
| Wartości niematerialne | 58 | 64 |
| Inwestycje w jednostce stowarzyszonej | 20 012 | 20 012 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych | 356 | 356 |
| Pozostałe aktywa | 162 | 176 |
| Aktywa obrotowe | 11 589 | 25 851 |
| Zapasy | 273 | 336 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | 371 | 547 |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie | 345 | 1 517 |
| Pozostałe aktywa | 2 883 | 1 011 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 7 717 | 22 440 |
| RAZEM AKTYWA | 158 721 | 153 318 |
| Pasywa | | |
| KAPITAŁ WŁASNY | 123 689 | 130 233 |
| Kapitał akcyjny | 72 821 | 72 821 |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową | 3 873 | 3 873 |
| Pozostałe elementy kapitału własnego | -320 | -320 |
| Zyski zatrzymane | 47 315 | 53 859 |
| ZOBOWIĄZANIA | 35 032 | 23 085 |
| Zobowiązania długoterminowe | 9 278 | 10 066 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 32 | 219 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | 5 965 | 6 444 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 2 238 | 2 360 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 1 043 | 1 043 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | 25 754 | 13 019 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 23 193 | 10 538 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania | 2 210 | 2 130 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych | 292 | 292 |
| Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia | 59 | 59 |
| RAZEM PASYWA | 158 721 | 153 318 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Rachunek zysków i strat | Okres obrotowy | |
|---|---|---|
| | za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2020 | za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2019 |
| | (niezbadane) | (niezbadane) |
| Przychody ze sprzedaży | 9 477 | 22 106 |
| Przychody ze sprzedaży usług | 9 404 | 21 969 |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | 73 | 137 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 8 270 | 17 640 |
| Koszty sprzedanych usług | 8 244 | 17 595 |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów | 26 | 45 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 1 207 | 4 466 |
| Koszty sprzedaży | 612 | 930 |
| Koszty ogólnego zarządu | 2 708 | 2 626 |
| Pozostałe przychody i zyski operacyjne | 1 970 | 309 |
| Pozostałe koszty i straty operacyjne | 5 934 | 189 |
| Zysk/Strata z działalności operacyjnej | -6 077 | 1 030 |
| Przychody finansowe | 0 | 46 |
| Koszty finansowe | 549 | 434 |
| Zysk/Strata przed opodatkowaniem | -6 626 | 642 |
| Podatek dochodowy | -82 | 308 |
| część bieżąca | 41 | 308 |
| część odroczone | -123 | 0 |
| Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej | -6 544 | 334 |
| CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE | -6 544 | 334 |
| Zysk/Strata przypadający: | | |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | -6 544 | 334 |
| Łączne całkowite dochody przypadające: | | |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej | -6 544 | 334 |
| | | |
| Liczba akcji (w szt.) | 14 564 200 | 14 564 200 |
| | | |
| Strata na jedną akcję zwykłą (w zł) | -0,45 | 0,02 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe 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. 2019r. | 72 821 | 3 873 | 53 859 | -320 | 130 233 |
| Całkowite dochody | | | -6 544 | | -6 544 |
| Stan na 30.06.2020 r (niebadane). | 72 821 | 3 873 | 47 315 | -320 | 123 689 |

| | 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 | 51 419 | -206 | 127 907 |
| Całkowite dochody | | | 334 | | 334 |
| Stan na 30.06. 2019 r. (niebadane) | 72 821 | 3 873 | 51 753 | -206 | 128 241 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

| | za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2020 (niezbadane) | za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2019 (niezbadane) |
|---|---|---|
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| Zysk / Strata netto roku obrotowego | -6 544 | 334 |
| Korekty: | 3 494 | 2 684 |
| Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat | -82 | 308 |
| Amortyzacja | 1 119 | 1 932 |
| Zyski/Straty na zbyciu wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych | 1 155 | -1 |
| Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy) | 409 | 434 |
| Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych | 113 | -38 |
| Zmiana stanu rezerw | 0 | 47 |
| Inne korekty | 780 | 2 |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego: | 2 820 | -1 016 |
| Zapasy | 64 | 11 |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności | -547 | -2 061 |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | 3 304 | 1 034 |
| Podatek dochodowy zapłacony | 136 | 179 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | -94 | 2 181 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | -13 859 | -1 942 |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych | 0 | 191 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | -13 859 | -1 751 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Otrzymane kredyty i pożyczki | | |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | -109 | -105 |
| Spłata kredytów i pożyczek | -430 | -824 |
| Odsetki zapłacone | -257 | -434 |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | -796 | -1 363 |
| (Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | -14 749 | -933 |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych | 27 | -8 |
| Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 22 439 | 22 988 |
| na początek okresu | | |
| Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 7 717 | 22 047 |
| na koniec roku | | |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania
finansowego INTERFERIE S.A. sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończonych
30 czerwca 2020 r.**

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości.

1. Wstęp.

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

- bieżący od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.06.2020 r.)
- porównywalny od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. (w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 31.12.2019 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2020 oraz 31.12.2019 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2020 r. oraz 30 czerwca 2019 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2019 r., a także za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. i 30 czerwca 2019 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,
- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
- działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
- pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
- działalność obiektów sportowych,
- działalność obiektów służących poprawie kondycji fizycznej,
- fryzjerstwo i pozostałe zabiegi kosmetyczne,
- dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim.

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

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

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 2020 r. wchodzili:

- Łukasz Ciołek – Prezes Zarządu
- Urszula Bąkowska-Morawska – Wiceprezes Zarządu.

W trakcie I półrocza 2020 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

Dnia 13.08.2020 r. niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządza również sprawozdanie, w którym udziały w jednostce stowarzyszonej wyceniane są według metody praw własności, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się o kwotę -1 295 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 4,4413 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2020 r. według kursu 4,4660 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2880 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2019 r. według kursu 4,2585 PLN/EUR.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(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 2019 roku opublikowanym w dniu 12.03.2020 roku.

2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2019 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 12.03.2020 r.

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

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 świadczony w nich pakiet w zakresie „sport i zdrowie” sprzyja wygładzeniu trendu. W związku z powyższym Zarząd Spółki ocenia, że działalności jednostki nie cechuje wyraźna sezonowość.

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

a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczącej Spółki stowarzyszonej

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

Wynik finansowy Spółki stowarzyszonej osiągnięty za I półrocze 2020 r. wyniósł -3 969 tys. zł (1 360 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Aktywa na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 100 226 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2019 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki stowarzyszonej o 4 271 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 czerwca 2020 r. wyniosły 35 900 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 31.12.2019 r. o 302 tys. zł.

b) Wycena aktywów trwałych

W I półroczu 2020 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 1 899 tys. zł. (1 932 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

Celem zachowania współmierności przychodów i kosztów, amortyzacja w wysokości 780 tys. zł, w związku z czasowym zawieszeniem działalności jednostek, została odniesiona w pozostałe koszty operacyjne.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

| | 30 czerwca 2020 | 30 czerwca 2019 |
|--|-----------------|-----------------|
| Długoterminowe | | |
| Kredyty bankowe | 860 | 2 046 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 5 105 | 5 321 |
| Krótkoterminowe | | |
| Kredyty bankowe | 1 720 | 1 637 |
| Kredyty z tytułu Cash pooling (wobec KGHM) | 0 | 0 |
| Zobowiązania z tytułu leasingu | 490 | 490 |
| Razem | 8 175 | 9 494 |

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 S.A. Celem Umowy Kredytowej było refinansowanie dotychczasowych zadłużeń obu Spółek oraz udzielenie INTERFERIE S.A. 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 (w 2020 roku kredyt nie został odnowiony).
 - b) Kredyt B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA Sp. z o.o. do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2026 roku (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku).
 - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku (kredyt spłacony zgodnie z umową).
 - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
 - c) Kredyt C, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Argentyt, udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku.
 - d) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn, udzielony INTERFERIE S.A. 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 dnia 19 maja 2016 roku. Kredyt C i Kredyt D zostanie uruchomiony po rozpoczęciu inwestycji. Aktualny stan kredytów C i D wynosi 0,0 zł.

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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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).

Spółka zawarła dnia 12 sierpnia 2020 r. Aneks nr 4 do Umowy Kredytowej podpisanej dnia 8 marca 2016 r. wraz z Oświadczeniem o dobrowolnym poddaniu się egzekucji na podstawie art.777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Zawarcie wyżej wymienionych dokumentów wynikało z podwyższenia kwoty Kredytu C z wysokości 28.000.000,00 PLN do wysokości 41.754.000,00 PLN w związku z prowadzoną przez INTERFERIE S.A. inwestycją w Dąbkach. Biorąc pod uwagę podpisany Aneks nr 4 rekonstrukcji uległy również Dokumenty Finansowania, w których zmianie podlega najwyższa suma zabezpieczenia do wysokości 67.131.000,00 PLN, stanowiącej 150 % łącznej kwoty Kredytu A i Kredytu C. Dokumenty Finansowania zostały podpisane 12 sierpnia 2020 r.

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 2020 roku był on spełniony. Wskaźnik DSCR na dzień 30 czerwca 2020 roku nie podlega weryfikacji.

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia Umowy Kredytowej z dnia 8 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 2020 roku, Spółka zapłaciła odsetki od kredytów w łącznej wysokości 257,0 tys. zł.

W I półroczu 2020 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 0,4 %.

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

| | <i>stan na</i> 30 czerwca 2020 (niebadane) | <i>stan na</i> 31 grudnia 2019 |
|---|--|-----------------------------------|
| 1. Środki pieniężne w kasie | 25 | 33 |
| 2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych | 1 658 | 1 028 |
| 3. Inne środki pieniężne | 51 | 261 |
| 4. Inne aktywa pieniężne: | 5 983 | 21 118 |
| 4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia | 5 983 | 21 118 |
| 5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty | <u>7 717</u> | <u>22 440</u> |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(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 30.06.2020 r. przedstawia się następująco:

| | tys. zł |
|--------------------|------------|
| Nieprzeterminowane | 224 |
| DPD < 1, 30) | 17 |
| DPD <30, 60) | 40 |
| DPD <60, 90) | 2 |
| Default | 292 |
| | 574 |

| Wartość odpisu na dzień wyceny | tys. zł |
|---|------------|
| Nieprzeterminowane | 8 |
| DPD < 1, 30) | 1 |
| DPD <30, 60) | 14 |
| DPD <60, 90) | 2 |
| Default | 292 |
| Wartość bez zabezpieczeń | 317 |
| Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń | 0 |
| Łączna wartość odpisu | 317 |

Łączna wartość odpisu na dzień 30.06.2020 r. w stosunku do stanu na 31.12.2019 roku spadła o kwotę 2 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(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 160 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym półroczu nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 38 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

W I półroczu 2019 r. nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 47 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w I półroczu 2018 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 48 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 30.06.2020 r. dokonano odpisu aktualizującego należności (MSSF9) w łącznej wartości 317 tys. zł.
- W stosunku do kalkulacji na 31.12.2020 r. wynoszącej 319 tys. zł wartość odpisu spadła o 2 tys. zł.

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

W I półroczu 2020 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 5/2020 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 24 czerwca 2020 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2019 w wysokości 2.439.343,93 zł (słownie: dwa miliony czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy trzysta czterdzieści trzy złote i dziewięćdziesiąt trzy grosze) w następujący sposób:

- 1) kwota 195.147,51 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sto czterdzieści siedem złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 2.244.196,42 zł (słownie: dwa miliony dwieście czterdzieści cztery tysiące sto dziewięćdziesiąt sześć złotych i czterdzieści dwa grosze) na pozostały kapitał zapasowy.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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. 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.

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

Okres obrotowy za I półrocze kończące się 30 czerwca 2020r. (niezbadane)

| | Wszystkie | | Pozycje | |
|---|-------------|-----------|---------------|--------|
| | Działalność | pozostałe | | |
| | hotelarska | segmenty | nieprzypisane | Razem |
| Przychody ze sprzedaży | 8 612 | 865 | | 9 477 |
| Koszt własny sprzedaży | 8 134 | 136 | 0 | 8 270 |
| w tym amortyzacja | 946 | 23 | 0 | 969 |
| Zysk brutto ze sprzedaży | 478 | 729 | 0 | 1 207 |
| Koszty sprzedaży i zarządu | | | 3 320 | 3 320 |
| w tym amortyzacja | | | 150 | 150 |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych | | | -3 964 | -3 964 |
| Zysk operacyjny | 478 | 729 | -7 284 | -6 077 |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych | | | -549 | -549 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 478 | 729 | -7 833 | -6 626 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | -82 | -82 |
| Zysk netto | 478 | 729 | -7 751 | -6 544 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2019 r. (niezbadane)

| | Wszystkie | | | Razem |
|---|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | Działalność | pozostałe | Pozycje | |
| | hotelarska | segmenty | nieprzypisane | |
| 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 |
| Zysk przed opodatkowaniem | 3 461 | 1 005 | -3 824 | 642 |
| Podatek dochodowy | 0 | 0 | 308 | 308 |
| Zysk netto | 3 461 | 1 005 | -4 132 | 334 |

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 26/2020 z dnia 12.08.2020r., o podpisaniu Aneksu nr 4 do Umowy Kredytowej z dnia 8.03.2016 roku. Szczegóły zmian opisano w w/w Raporcie.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 25/2020 z dnia 11.08.2020r., o powzięciu przez Radę Nadzorczą uchwały Nr 23/2020 w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 24/2020 z dnia 24.07.2020r., o dniu zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbędzie się w dniu 21 sierpnia 2020 r.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 23/2020 z dnia 15.07.2020r., o zmianach poziomu wyników finansowych Spółki w za I półrocze 2020 r. w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Szczegóły zmian opisano w w/w Raporcie.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 20/2020 z dnia 10.07.2020r., o powzięciu informacji o dokonaniu w dniu 10.07.2020 roku przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego rejestracji zmian Statutu Spółki. Treść zmienionych postanowień Statutu przedstawiono w w/w Raporcie.

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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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.

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 | 2 578 | 22 |
| - otrzymane gwarancje | 2 578 | 22 |
| - kary warunkowe | 0 | 0 |
| 2. Zobowiązania pozabilansowe | 194 650 | 9 020 |
| - zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów | 194 131 | 9 020 |
| - gwarancje bankowe | 246 | 0 |
| - Opłaty warunkowe za wycinkę drzew/krzewów | 273 | 0 |

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 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 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 22 713 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 2 113 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2019r. do 30.06.2019 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 721 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 203 tys. zł. Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.06.2020 r. wynosił 0 tys. zł. (na 30.06.2019 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 1 tys. zł).

Narastająco na dzień 30.06.2020r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 126 543 tys. zł. natomiast na 30.06.2019 r. wynosiła: 101 660 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Amortyzacja środków trwałych w okresie sprawozdawczym wyniosła 1 874 tys. zł . natomiast kwota ujęta w kosztach rodzajowych to 1 099 tys. zł. Kwota 775 tys. zł została ujęta w pozostałych kosztach operacyjnych, co związane było z zawieszeniem działalności w SU ARGENTYT w Dąbkach oraz pozostałych obiektów w czasie COVID-19.

Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r.

| | Grunty | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem |
|--|--------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|---------|
| Stan na 31 grudnia 2019 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 7 083 | 125 351 | 9 201 | 926 | 10 490 | 7 625 | 160 677 |
| Umorzenie | 0 | -36 568 | -7 067 | -673 | -9 510 | 0 | -53 818 |
| Wartość księgowa netto środków trwałych | 7 083 | 88 784 | 2 134 | 253 | 980 | 7 625 | 106 859 |
| w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu | 6 764 | 649 | | | | | 7 413 |
| Zmiany w II kwartale 2020 r. | | | | | | | |
| Rozliczenie środków trwałych w budowie | 0 | 422 | 43 | 0 | 0 | -465 | 0 |
| Zakup bezpośredni | 0 | 0 | 29 | 0 | 43 | 22 641 | 22 713 |
| Zbycie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji | 0 | -1 549 | -496 | -3 | -65 | 0 | -2 113 |
| Amortyzacja | 0 | -1 343 | -283 | -10 | -238 | 0 | -1 874 |
| w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu | 0 | -115 | 0 | 0 | 0 | 0 | -115 |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | 0 | 485 | 405 | 3 | 65 | 0 | 958 |
| Stan na 30 czerwca 2020 r. | | | | | | | |
| Wartość brutto | 7 083 | 124 224 | 8 777 | 923 | 10 467 | 29 801 | 181 276 |
| Umorzenie | 0 | -37 425 | -6 944 | -680 | -9 682 | 0 | -54 733 |
| Wartość księgowa netto środków trwałych | 7 083 | 86 798 | 1 832 | 243 | 785 | 29 801 | 126 543 |
| w tym wartość księgowa netto środków trwałych w leasingu | 6 764 | 534 | | | | | 7 298 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (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 jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 firmą 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 tys. zł. netto + podatek VAT.

Aneks nr 1 do umowy zmieniono wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy na kwotę 44 216 tys. zł. netto + podatek VAT.

Aneks nr 2 zostało zmienione wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy na kwotę 47 042 tys. zł + podatek VAT

Szczegóły opisano w Śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2019r. sporządzone zgodnie z MSR 34 opublikowanym w dniu 12.08.2019 r.

Dnia 22 sierpnia 2019 r zawarty został aneks do umowy z MIASTOPROJEKT WROCŁAW Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Snopkowej 2B, 52-225 Wrocław. Przedmiotem umowy jest pełnienie przez Wykonawcę funkcji inwestora zastępczego. Zgodnie z brzmieniem aneksu łączne wynagrodzenie ryczałtowe netto za wykonanie całego przedmiotu umowy określono na kwotę 809 246 złotych.

Spółka zawarła umowy na modernizację wszystkich pokoi za łączną cenę 1 742 tys. zł. netto + podatek VAT. Zakończono budowę przyległego parkingu za cenę 1 146 tys. zł. netto + podatek VAT.

Dodatkowo Spółka zawarła umowy na dostawy wyposażenia technologii kuchni, pokoi, stref ogólnych oraz roboty i dostawy związane z rozbudową SU Argentyt w Dąbkach na łączną kwotę 1 561 tys. zł. + podatek VAT

Pozostałe elementy rozbudowy są w trakcie realizacji. Zakończenie inwestycji planuje się na dzień 31.01.2021 r.

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

Na dzień 30 czerwca 2020 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.

XVII. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły.

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.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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) 67,71% akcji Spółki. 15,09 % akcji posiada URBEX Sp. z o.o. Pozostałe 17,20% akcji znajduje się w posiadaniu wielu akcjonariuszy. Jednostką dominującą wyższego szczebla jest spółka KGHM Polska Miedź S.A., w której Skarb Państwa posiada 31,79% akcji; stroną kontrolującą najwyższego szczebla jest Skarb Państwa.

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje:

| Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020 (niebadane) | | |
|---|--|---|-------------------------------|
| | przychody ze sprzedaży usług | przychody ze sprzedaży towarów i materiałów | przychody z innych transakcji |
| Jednostce dominującej | 858 | - | - |
| Jednostce stowarzyszonej | 477 | - | - |
| Od Spółek Skarbu Państwa | 0 | - | - |
| Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym | 1 335 | - | - |

| 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 | - | - |

| Zakup od jednostek powiązanych | Za okres od 01.01.20 do 30.06.20 (niebadane) | Za okres od 01.01.19 do 30.06.19 (niebadane) |
|--|--|--|
| | Zakup | Zakup |
| Od jednostek dominujących | 0 | 86 |
| Od jednostek stowarzyszonych | 48 | 36 |
| Od Spółek Skarbu Państwa | 263 | 420 |
| Razem, zakup od jednostek powiązanych | 311 | 542 |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

| Należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | Stan na | |
|--|---------------------------|------------|
| | 30.06.2020 (niebadane) | 31.12.2019 |
| Od jednostek dominujących | 4 | 533 |
| Od jednostek stowarzyszonych | 116 | 155 |
| Spółek Skarbu Państwa | 0 | 0 |
| Razem, należności krótkoterminowe z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 120 | 688 |

| Zobowiązania krótkoterminowe wobec | Stan na | |
|------------------------------------|---------------------------|------------|
| | 30.06.2020 (niebadane) | 31.12.2019 |
| Jednostek dominujących | 45 | 18 |
| Jednostek stowarzyszonych | 44 | - |
| Spółek Skarbu Państwa | 48 | 66 |
| Razem, zobowiązania | 137 | 84 |

Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki wypłacone w I półroczu 2020 roku wyniosły: 524 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynagrodzenie wypłacone Członkom Zarządu Spółki wyniosło: 255 tys. zł.

Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki za 6 m-cy kończących się 30 czerwca 2020r. wyniosły: 113 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki wyniosły: 111 tys. zł.

XX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2020, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2020 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:

| 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% |

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 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.

W trakcie I półrocza 2020 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.

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.

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.

W związku z rozprzestrzenieniem się wirusa SARS-CoV-2 w pierwszym kwartale 2020 r. podjęto decyzję o czasowym zawieszeniu działalności ośrodków Emitenta. Spółka o konsekwencjach wpływu na jej działalność tj. możliwości zmniejszenia sprzedaży usług, a co za tym idzie pogorszeniem płynności oraz pogorszeniem wyniku finansowego informowała Raportami bieżącymi Nr 8, 11, 12, 13, 23/2020

Z dniem 16.03.2020r. została czasowo zawieszona działalność dwóch ośrodków Spółki tj. w Świeradowie Zdroju i Kołobrzegu. Zarząd po dogłębnym przeanalizowaniu sytuacji uznał, iż w tych dwóch ośrodkach nie jest możliwe przeorganizowanie świadczonych usług dla Klientów do wymogów rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

13 marca 2020r. Po zakończeniu doby hotelowej w dniu 21 marca 2020 r. w INTERFERIE w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN, na okres do odwołania, czasowo zawieszono działalność Jednostki. Kolejnym wyłączonym z działalności obiektem był Hotel BORNIT w Szklarskiej Porębie, w którym do odwołania czasowo zawieszono działalność z dniem 23 marca 2020 r. Wyłączenie obiektów Spółki skutkowało spadkiem liczby sprzedanych osobonocy z 177,1 tys. w I półroczu 2019 roku na 67,1 tys. w I półroczu 2020 r., tj. o 62%. Przychody ze sprzedaży za I półrocze 2020 roku wyniosły 9 477 tys. zł i spadły w stosunku do I półrocza 2019 roku o 57,1%. Łączne całkowite dochody za I półrocze 2020 roku wyniosły: -6 544, wobec 334 tys. zł za I półrocze 2019 r. Ograniczenia funkcjonowania Spółki, które skutkowały obniżeniem przychodów dodatkowo objęły takie sektory działalności Spółki jak: MICE, segment dużych konferencji, obozów, zielonych szkół, usług basenów, usług klubów nocnych i dyskotek.

Emitent na bieżąco podejmuje działania celem ograniczania ekspozycji na ryzyko, korzystając z dostępnej pomocy Państwa mając na uwadze, że jednym z priorytetów jest zatrzymanie wykwalifikowanej kadry niezbędnej do późniejszego wznowienia działalności obiektów INTERFERIE i zapewnienia wysokiej jakości świadczonych usług. Złożone zostały wnioski o odroczenie płatności z tytułu: podatków od nieruchomości, prawa wieczystego użytkowania gruntów, składek na ubezpieczenia społeczne. W związku ze znacznym spadkiem sprzedanych osobonocy spółka uzyskała dofinansowanie wynagrodzeń pracowników wraz ze składkami na ubezpieczenia społeczne zgodnie z art.15zzb ustawy o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw.

W związku z sytuacją Spółki spowodowaną wirusem SARS-CoV-2, Zarząd Spółki przewiduje przesunięcie rozpoczęcia inwestycji w Kołobrzegu. W roku bieżącym i kolejnym Spółka zakłada przeprowadzenie pogłębionej analizy możliwości etapowania tej inwestycji z jednoczesnym kontynuowaniem trwających prac projektowych.

Mając na uwadze dotychczasową strukturę finansowania Spółki na dzień dzisiejszy Zarząd nie widzi przesłanek wskazujących na zagrożenie kontynuacji działalności w 2020 roku. Niemniej, w przypadku wydłużającego się oddziaływania na gospodarkę światową występowania epidemii, sytuacja taka może powodować negatywne skutki finansowe i organizacyjne u Emitenta w przyszłości.

Z uwagi na fakt, iż wycena giełdowa spółki INTERFERIE S.A. w trakcie I półrocza 2020 r. kształtowała się poniżej wartości bilansowej aktywów netto spółki, Spółka zdecydowała się na przeprowadzenie testu na utratę wartości aktywów spółki (wartość bilansowa testowanych aktywów 126 543 tys. zł). Na potrzeby oceny utraty wartości Spółka wyodrębniła następujące ośrodki wypracowujące środki pieniężne INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń, INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn, INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrawiskowe Argentyt, INTERFERIE w Świeradowie Zdroju – Hotel Malachit, INTERFERIE Hotel w Głogowie i INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie. Dla potrzeb oceny utraty wartości wartość godziwa aktywów została oszacowana na podstawie sumy przyszłych przepływów pieniężnych wyodrębnionych zdyskontowanych stopą oszacowaną na podstawie wskaźników stosowanych w branży hotelarskiej z wyjątkiem INTERFERIE Hotel w Głogowie i OWSP INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie, INTERFERIE w Świeradowie Zdroju – Hotel Malachit dla których wartość godziwa została ustalona na podstawie operatów szacunkowych.

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości przyjmując następujące założenia:

- a) Spółka będzie kontynuowała działalność w niezmiennym istotnie zakresie z wykorzystaniem obecnych jednostek eksploatacyjnych.
- b) Przepływy pieniężne przyjęte na podstawie wiarygodnych szacunków Zarządu INTERFERIE S.A., z uwzględnieniem wpływu COVID-19 na bieżącą sytuację Spółki.
- c) Okres prognozy wynosi: 10 lat dla obiektów gdzie planowane są istotne inwestycje oraz 5 lat dla pozostałych obiektów
- d) Stopa dyskontowa skalkulowana na poziomie 7,5%, netto przy przyjęciu aktualnych parametrów makroekonomicznych oraz branżowych dla Spółki, przy czym dla bezpieczeństwa w przypadku obiektów gdzie planowane są duże inwestycje, przyjęto stopę dyskonta na poziomie 8,5%.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- e) Średnia marża EBITDA w okresie prognozy na poziomie 37,8%
- f) Poziom nakładów inwestycyjnych w okresie prognozy na poziomie 96 mln zł
- g) Przyjęto koszty doprowadzenia do sprzedaży w łącznej wysokości 3% (w tym: koszty usług prawnych, biura nieruchomości i inne obciążenia związane z transakcją sprzedaży).
- h) Przyjęto koszty wzrostu po okresie prognozy na poziomie 2%.

W wyniku przeprowadzonego testu na utratę wartości aktywów spółki oszacowana wartość odzyskiwalna aktywów była na poziomie wyższym niż wartość bilansowa aktywów, co nie dało podstaw do dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

| OWSP | Wartość bilansowa /w mln zł/ | Wartość odzyskiwalna /w mln zł/ |
|---|------------------------------|---------------------------------|
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń | 10 | 13 |
| INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn | 19 | 60 |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskie Argentyt | 48 | 63 |
| INTERFERIE w Świeradowie Zdroju – Hotel Malachit | 23 | 25 |
| INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie | 24 | 25 |
| INTERFERIE Hotel w Głogowie | 2 | 2 |

Cena akcji Spółki wynika m.in. z ich niewielkiej płynności (co jest związane ze stałym akcjonariatem), a także trwającym procesem odbudowy wartości Spółki.

Wycena wykazała znaczną wrażliwość wartości godziwej na przyjęte poziomy stopy dyskonta oraz zmiany zysku operacyjnego w okresie prognozy dla poniższych ośrodków:

| Analiza wrażliwości wartości godziwej | | | | | | | |
|---|----------------------------|----------------|------|-----------------|------|-----------------------------------|--------|
| | Wartość godziwa /w mln zł/ | Stopa dyskonta | | Zysk operacyjny | | Stopa wzrostu po okresie prognozy | |
| | | +6% | -6% | +6% | -6% | +1p.p. | -1p.p. |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim OWS Cechsztyń | 13 | 12,0 | 14,1 | 13,7 | 12,3 | 15 | 11 |
| INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn | 60 | 54,0 | 67,2 | 64,5 | 55,7 | 68 | 54 |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskie Argentyt | 63 | 56,2 | 70,6 | 68,3 | 57,3 | 72 | 56 |

Stopa dyskonta oraz zmiana wartości zysku operacyjnego, przy której wycena majątku byłaby poniżej wartości bilansowej:

| Poziom zmiany założeń implikujący utratę wartości | | |
|---|---|-----------------------------|
| | Zmiana stopy dyskonta o punkty procentowe | % spadek zysku operacyjnego |
| INTERFERIE w Ustroniu Morskim - OWS Cechsztyń | 1,9 p.p. | 27,8 |
| INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn | 7,2 p.p. | 56,7 |
| INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowskie Argentyt | 1,3 p.p. | 16,2 |

Wszelkie istotne zmiany przyjętych powyżej założeń będą publikowane i omawiane w sprawozdaniach okresowych (półrocznych i rocznych).

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Dla nieruchomości INTERFERIE w Głogowie, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość godziwą przedmiotu wyceny w wysokości 2 456,2 tys. zł. Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 30.06.2020r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wynosi: 2 298 tys. zł.

Dla nieruchomości INTERFERIE Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość godziwą przedmiotu wyceny w wysokości 25 340 tys. zł. Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 30.06.2020r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wyniosła: 24 302 tys. zł.

Dla nieruchomości INTERFERIE w Świeradowie Zdroju – Hotel Malachit, został sporządzony operat szacunkowy określający wartość godziwą przedmiotu wyceny w wysokości 25 301 tys. zł. Wartość bilansowa hotelu wg stanu na 30.06.2020r. (wartość środków trwałych, wartości niematerialnych oraz środków trwałych w budowie) wyniosła: 22 595 tys. zł.

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.

W związku z pojawieniem się pod koniec 2019 r. w Chinach, a następnie globalnym rozprzestrzenianiem się wirusa SARS-CoV-2 zarząd spółki INTERFERIE S.A. na bieżąco monitoruje globalną sytuację gospodarczą i potencjalny negatywny wpływ na Grupę INTERFERIE. Ograniczenia związane z brakiem możliwości prowadzenia działalności hotelarskiej zostały określone w Rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie ustanowienia określonych ograniczeń, nakazów i zakazów w związku z wystąpieniem stanu epidemii. Ponadto istotnymi z punktu widzenia Spółki jako Emitenta są następujące akty prawne:

- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 7 kwietnia 2020 r. w sprawie określenia innych terminów wykonania niektórych obowiązków sprawozdawczych i informacyjnych Ustawa z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie ustawy o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych oraz niektórych innych ustaw
- Ustawa z dnia 31 marca 2020 r. o zmianie niektórych ustaw w zakresie systemu ochrony zdrowia związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19
- Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 31 marca 2020 r. w sprawie przedłużenia terminów do sporządzenia i przesłania niektórych informacji podatkowych

Emitent szacuje, iż skutki epidemii mogą być odczuwalne m.in. w następującym zakresie:

- Możliwość wystąpienia wzrostu cen niektórych towarów i materiałów na skutek między innymi działań prewencyjnych w celu ograniczenia pandemii.
- Konieczności wprowadzenia znaczących, obowiązkowych restrykcji administracyjnych lub stwierdzenia na terenie ośrodków obecności wirusa SARS-CoV-2 i objęcia konieczną kwarantanną istotnej części załogi.
- Konieczności wyłączenia ośrodka (po ponownym uruchomieniu) w związku ze stwierdzeniem u gości obecności wirusa SARS-CoV-2 i objęcia konieczną kwarantanną istotnej części załogi.
- Obowiązku objęcia kwarantanną - w wyniku wykrycia w pomieszczeniach biurowych osoby ze zdiagnozowanym wirusem SARS-CoV-2 - znaczącej części pracowników funkcji wsparcia i związane z tym zakłócenia w płynnym przepływie dokumentacji (fakturowanie, rozliczenia z dostawcami, odbiorcami, instytucjami finansującymi i administracją rządową).

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- Możliwość wystąpienia zaburzeń płynnościowych na skutek nieterminowej regulacji należności ze strony kontrahentów Emitenta.
- Możliwość wystąpienia ryzyk, związanych z wahaniami kursów walutowych.
- Możliwość zatrzymania działalności Emitenta w skutek wprowadzenia przez administrację rządową innych centralnych regulacji, których celem będzie zapobieganie rozprzestrzeniania się pandemii.

Obecnie trudno jest jednak przewidzieć zakres i czas trwania epidemii oraz wpływ na sytuację finansową Spółki w całym roku 2020. Emitent podjął wszystkie niezbędne działania mające na celu ochronę Klientów i Pracowników Spółki. Spółka zastosowała się do zaleceń dla obiektów hotelowych w związku z potencjalnym zagrożeniem zarażeniem koronawirusem opracowanych przez Główny Inspektorat Sanitarny, w uzgodnieniu z Ministerstwem Zdrowia.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|---------------|---------------------------|--------------------|--------|
| 13.08.2020 r. | Łukasz Ciołek | Prezes Zarządu | |
| 13.08.2020r. | Urszula Bąkowska-Morawska | Wiceprezes Zarządu | |

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

| Data | Imię i Nazwisko | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|---------------|-----------------|--------------------|--------|
| 13.08.2020 r. | Renata Bindas | Główna Księgowa | |