



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTERFERIE S.A.

za okres 01.01.2020 r. do 30.06.2020r.

Spis treści

PODSTAWOWE INFORMACJE	4
1. INFORMACJE OGÓLNE	5
2. SPÓŁKA STOWARZYSZONA	6
4. INTERFERIE S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.	6
5. AKCJONARIUSZE	8
6. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki	9
7.ZAGADNIENIA KORPORACYJNE	17
8.KODEKS ETYKI I KODEKS POSTĘPOWANIA	22
9.POLITYKA ANTYKORUPCYJNA	23
10.POLITYKA OCHRONY DANYCH OSOBOWYCH	24
11.MODEL BIZNESOWY SPÓŁKI	25
12.DZIAŁANIA W SFERZE PRACOWNICZEJ I POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA.....	27
CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ INTERFERIE S.A.	32
1.ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA ORAZ CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW.....	33
2.CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA EMITENTA	37
3.WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ, ZE WSKAZANIEM PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA	41
4.STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK	41
5.TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	41
6.WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU	42
7.STRATEGIA MARKETINGOWA	42
8.INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH. INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU	45
9.CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI MAKROEKONOMICZNEJ	46
10.INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.	47

DANE EKONOMICZNE	49
OŚWIADCZENIA ZARZĄDU	55



interferie.pl
sport i zdrowie cały rok



PODSTAWOWE INFORMACJE

1. INFORMACJE OGÓLNE

Spółka INTERFERIE jest spółką prawa handlowego – spółką akcyjną, działającą na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki.

Firma:	INTERFERIE S.A.
Siedziba:	59-220 Legnica, Chojnowska 41
Telefon:	(+ 48) 76 74 95 400
Faks:	(+ 48) 76 74 95 401
Adres poczty elektronicznej:	interferie@interferie.pl
Strona internetowa:	www.interferie.pl
NIP:	692-000-08-69
Regon:	390037417

Spółka nie posiada oddziałów/jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielne sprawozdania finansowe w myśl ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U.2019 poz. 351 ze zmianami).

Przedmiot działalności Spółki określa jej Statut. Zasadniczo realizowany jest on poprzez:

- hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
- działalność agentów i pośredników turystycznych oraz organizatorów turystyki,
- świadczenie usług z zakresu lecznictwa i rehabilitacji oraz rekreacji,
- działalność fizjoterapeutyczną,
- działalność związaną ze sportem,
- organizowanie konferencji, kursów szkoleniowych, przyjęć okolicznościowych, imprez sportowo-turystycznych,
- prowadzenie wypożyczalni sprzętu sportowo-turystycznego, rozrywkowego,
- prowadzenie działalności z zakresu rehabilitacji społecznej osób niepełnosprawnych.

W skład przedsiębiorstwa Spółki wchodzi Centrala Spółki stanowiąca ośrodek zarządzania przedsiębiorstwem Spółki i aparat wykonawczy Zarządu oraz jednostki eksploatacyjne.

Jednostka eksploatacyjna jest podstawową jednostką gospodarczą Spółki dysponującą wydzielonymi środkami trwałymi i obrotowymi w zależności od przeznaczenia, rodzaju i wielkości zadań gospodarczych. W jednostkach eksploatacyjnych Spółki prowadzona jest działalność operacyjna w zakresie wynikającym z przedmiotu działalności Spółki, z wyłączeniem zakresu zastrzeżonego do realizacji przez Centralę Spółki.

Jednostki eksploatacyjne INTERFERIE S.A. występują w postaci ośrodków sanatoryjno-wypoczynkowych, sanatoriów uzdrowiskowych, hoteli i nieruchomości. Zgodnie z Regulaminem organizacyjnym INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy stanowią je:

1. INTERFERIE w Kołobrzegu Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy CHALKOZYN
2. INTERFERIE w Ustroniu Morskim Ośrodek Sanatoryjno-Wypoczynkowy CECHSZTYN
3. INTERFERIE w Dąbkach Sanatorium Uzdrowiskowe ARGENTYT
4. INTERFERIE w Świeradowie Zdroju Hotel MALACHIT
5. INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel BORNIT
6. INTERFERIE w Głogowie Nieruchomość*

**) zakończenie prowadzenia działalności jednostki w listopadzie 2018 roku*

Hotele w Sudetach

Obiekty należące do grupy Interferie w Szklarskiej Porębie, Świeradowie Zdroju są znanymi i polecanymi miejscami aktywnego wypoczynku a także organizacji szkoleń, spotkań biznesowych i konferencji.

INTERFERIE Sport Hotel Bornit to jeden z najwyższej położonych hoteli w Karkonoszach. Zdrowy klimat i górskie krajobrazy sprawiają, że każdy znajdzie tutaj coś dla siebie, niezależnie od wieku, możliwości sportowych i pory roku. Hotel oferuje szereg atrakcji rekreacyjno - sportowych: pełnowymiarowy basen pływacki, kąpielnie, sport room, siłownię, jacuzzi i sauny.

INTERFERIE Aquapark Sport Hotel Malachit w Świeradowie-Zdroju to miejsce stworzone z myślą o aktywnym, zdrowym wypoczynku. Goście znajdują tutaj wyjątkowy spokój, wygodę, a także jedyny w swoim rodzaju krajobraz Gór Izerskich, który można podziwiać z okien hotelowych pokoi i tarasów. Największą zaletą obiektu jest

nowoczesny Aquapark z basenami, zjeżdżalniami, huśtawkami wodnymi, jacuzzi oraz kilkoma rodzajami saun. Sam hotel położony jest niedaleko XIX-wiecznego Parku Zdrojowego i zabytkowej pijalni wód mineralnych. Miasto słynie z unikatowych w Polsce źródeł, bogatych w żelazo, fluor, magnez i radon.

Hotele na wybrzeżu

Hotel INTERFERIE MEDICAL SPA

Nowoczesny oraz designerski hotel **INTERFERIE Medical SPA** (hotel jednostki stowarzyszonej) jest zlokalizowany jedynie 300 m od szerokiej piaszczystej plaży tuż przy Alei Interferie. W swojej ofercie posiada centrum wellness, w którym można skorzystać z bogatej oferty zabiegów upiększających, relaksujących a także zaplecze rozrywkowe z kręgielnią i klubem dyskotekowym. Luksusowe komfortowe, pokoje w obiekcie Interferie Medical SPA zaprojektowane są w pastelowej kolorystyce. W obiekcie znajdują się 2 restauracje, które specjalizują się w potrawach kuchni polskiej i europejskiej.

INTERFERIE Chalkozyn w Kołobrzegu to obiekt sanatoryjno-wypoczynkowy o wyjątkowo atrakcyjnej lokalizacji. Znajduje się on niedaleko promenady, Parku Zdrojowego i piaszczystej, szerokiej plaży. Sam Kołobrzeg to z kolei miejsce, gdzie łączą się w unikalną terapię dla zdrowia właściwości morskiej soli oraz miejscowej borowiny.

INTERFERIE Cechsztyń w Ustroniu Morskim to miejsce pełne pozytywnej energii w zdrowym, nadmorskim klimacie. Położony jest w pobliżu jednej z najpiękniejszych na polskim wybrzeżu piaszczystej plaży, z dala od zatłoczonych miejsc. Ustronie Morskie znane jest z rezerwatu najstarszych dębów w Polsce oraz malowniczego klifu porośniętego lasem sosnowym.

INTERFERIE Argentyt w Dąbkach położony jest w niezwykłym miejscu nad Bałtykiem, w odległości zaledwie 100 metrów od przepięknej, piaszczystej plaży i 50 metrów od malowniczego jeziora Bukowo. Miejscowość Dąbki, dzięki wyjątkowemu nadmorskiemu mikroklimatowi z dużą zawartością jodu i aerozolu morskiego, posiada status uzdrowiska. INTERFERIE Argentyt to największe sanatorium dla małych dzieci w Polsce.

2. SPÓŁKA STOWARZYSZONA

Jednostka stowarzyszona Spółki nie jest notowana na Giełdzie i jej udziały w zagregowanych aktywach i zobowiązaniach na dzień bilansowy przedstawiały się następująco:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Posiadane udziały	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Wynik netto
INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o.	Legnica	działalność hotelarska	32,63 %	104 497	36 202	33 431	4 958

Kapitał zakładowy Spółki Interferie Medical SPA Sp. z o.o. wynosi 61.317 tys. zł i dzieli się na 61.317 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 złotych każdy. Udziały w wysokości 32,63 % objęta Spółka INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy pokrywając je wkładem pieniężnym w wysokości 204 tys. zł oraz aportem o wartości godziwej 19 808 tys. zł. Wniesiony aport obejmował prawo wieczystego użytkowania gruntów. Objęte udziały stanowią 32,63 % kapitału zakładowego Spółki i uprawniają do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki. Objęte udziały zostały ujęte w księgach rachunkowych Spółki po wartości godziwej wniesionego aportu oraz gotówki. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Celem utworzenia spółki jest prowadzenie przedsiębiorstwa w zakresie hotelarstwa, wypoczynku, rehabilitacji, turystyki zdrowotnej i wellness.

4. INTERFERIE S.A. NA GIEŁDZIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

Spółka wypełnia obowiązki informacyjne poprzez publikację raportów bieżących i okresowych przekazywanych przez oficjalny system raportowania (ESPI). Zakładka „Relacje inwestorskie” jest na bieżąco uzupełniana o informacje i dokumenty. W zakładce tej są m.in. raporty bieżące i okresowe, informacje o strukturze akcjonariatu, dokumenty związane z walnymi zgromadzeniami, ładem korporacyjnym. Działania INTERFERIE S.A. mają na celu zapewnienie stałej komunikacji i przejrzystego dialogu z inwestorami, analitykami jak również zapewnienie wykonywania obowiązków informacyjnych wynikających z obowiązujących aktów prawnych.

NIP:	6920000869
KRS:	0000225570
Ticker GPW:	INF
ISIN:	PLINTFR00023

Źródło: Opracowanie własne

Do dnia 30.06.2020r. Spółka przekazała następujące raporty bieżące:

- 26/06/2020
(21/2020) Podpisanie aneksu do umowy z generalnym wykonawcą na roboty budowlane związane z rozbudową, przebudową i nadbudową zespołu sanatoryjno-uzdrowiskowego "Interferie Argentyt"
- 25/06/2020
(20/2020) Informacje dotyczące Członka Rady Nadzorczej Spółki powołanego dnia 24 czerwca 2020 roku przez Walne Zgromadzenie Spółki
- 24/06/2020
(19/2020) Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
(18/2020) Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu
(17/2020) Zmiany w Radzie Nadzorczej Spółki
- 28/05/2020
(16/2020) Zwyczajne Walne Zgromadzenie 24 czerwca 2020 r.
- 24/04/2020
Raport okresowy kwartalny 1/2020 Q
- 16/04/2020
(15/2020) Wstępny wynik finansowy INTERFERIE S.A. za I kwartał 2020 r.
- 15/04/2020
(14/2020) Zmiana terminu publikacji raportu okresowego
- 18/03/2020
(13/2020) Czasowe zawieszenie działalności INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel BORNIT i w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN
- 17/03/2020
(12/2020) Informacja o wpływie rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS CoV-2 na sytuację Emitenta
- 14/03/2020
(11/2020) Informacja o wpływie epidemii COVID-19 na działalność hoteli należących do Spółki
- 12/03/2020
(10/2020) Wybór Przewodniczącego, Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- 12/03/2020
(9/2020) Rekomendacja w zakresie podziału zysku Interferie S.A. za 2019 rok
- 12/03/2020
Raport okresowy roczny skonsolidowany za 2019 RS
Raport okresowy roczny za 2019 R
- 04/03/2020
(8/2020) Ryzyko obniżenia przychodów Spółki ze względu na rozprzestrzenianie się wirusa COVID-19
- 02/03/2020
(7/2020) Zmiana terminu publikacji raportu rocznego
- 02/03/2020
(6/2020) Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A.
- 03/02/2020
(5/2020) Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% liczby głosów na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu
- 31/01/2020
(4/2020) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie 02.03.2020 r.
- 31/01/2020
(3/2020) Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej.
- 22/01/2020
(2/2020) Daty przekazywania raportów okresowych w 2020 roku
- 14/01/2020
(1/2020) Rejestracja przez sąd zmiany Statutu Spółki

Spółka uruchomiła stronę dedykowaną „relacjom inwestorskim” – zgodną z wypracowanym przez GPW „modelowym serwisem relacji inwestorskich” (www.gielda.interferie.pl). 9 lutego 2017 roku INTERFERIE S.A. przystąpiły do Programu Wspierania Płynności. W celu wspierania płynności obrotu akcjami notowanymi na giełdzie, w 2008 r. GPW wprowadziła Program Wspierania Płynności. Program ten powstał z myślą o spółkach, którymi obrót cechuje się, według przyjętych przez GPW kryteriów, niską płynnością. W celu przystąpienia do Programu Wspierania Płynności emitent zobowiązany jest do:

- zapewnienia istnienia ważnego zobowiązania animatora rynku do wykonywania w stosunku do akcji tego emitenta zadań animatora rynku zgodnie z wymogami i dodatkowymi warunkami animowania określonymi w Załączniku Nr 12 do Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP;
- utworzenia i prowadzenia sekcji relacji inwestorskich na własnej stronie internetowej, zgodnie z zakresem oraz strukturą określonymi w Modelowym Serwisie Relacji Inwestorskich; prezentowanym na stronie internetowej <http://naszmodel.gpw.pl>.

Według kryteriów przyjętych przez GPW, za niski poziom płynności uważa się sytuację, gdy na więcej niż połowie sesji giełdowych w okresie ostatnich 3 miesięcy kalendarzowych przed dniem okresowej weryfikacji (z uwzględnieniem miesiąca, w którym dokonywana jest okresowa weryfikacja, z wyłączeniem ostatnich trzech dni sesyjnych tego miesiąca) liczba transakcji sesyjnych akcjami danej spółki jest niższa niż 5 transakcji na sesję.

5. AKCJONARIUSZE

Skład Akcjonariatu

Stan posiadania akcji INTERFERIE S.A. ustalony na dzień 30.06.2020 r. w oparciu o zawiadomienia określone w art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych przedstawia się tak jak w tabeli poniżej. Na dzień przekazania raportu nie uległ on zmianie.

Akcjonariusz	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ
Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo akcyjna	67,71 %	9 861 625
URBEX Sp. z o.o.	15,09%	2 197 969
Pozostali	17,20%	2 504 606

KGHM VI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Fundusz) oraz jego spółki zależne - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 1) oraz spółka zależna Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 2): 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 wynosi 72.821.000,00 (siedemdziesiąt dwa miliony osiemset dwadzieścia jeden tysięcy złotych).

Kapitał zakładowy dzieli się na:

- 9.564.200 (dziewięć milionów pięćset sześćdziesiąt cztery tysiące dwieście) akcji serii A od numeru A 0000001 do numeru A 9564200 o wartości nominalnej 5,00 (pięć) złotych każda,
- 5.000.000 (pięć milionów) akcji serii B od numeru B 0000001 do numeru B 5000000 o wartości nominalnej 5,00 (pięć) złotych każda.

Akcjonariusz	Informacja o Akcjonariuszu
Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo akcyjna	Fundusz Hotele 01 spółka z o.o. spółka komandytowo-akcyjna jest Spółką portfelową funduszu zarządzanego przez KGHM TFI S.A. W aktywach funduszy zarządzanych przez KGHM TFI znajdują się Uzdrowisko

	<p>Cieplice, Uzdrawisko Polczyn, Uzdrawiska Kłodzkie, Uzdrawisko Świeradów – Czarniawa, Medical SPA i Interferie.</p> <p>www.tfi.kghm.pl</p>
URBEX Sp. z o.o.	<p>Firma URBEX Sp. z o.o. działa od 1990 roku, obecnie zatrudnia 700 osób. Urbex posiada Grupę Kapitałową w skład której wchodzi 10 podmiotów.</p> <p>www.urbex.pl</p>

SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE POSIADACZY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Posiadaczom papierów wartościowych wyemitowanych przez INTERFERIE S.A. nie przysługiwały żadne specjalne uprawnienia kontrolne związane z tymi papierami wartościowymi.

OGRANICZENIA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU ORAZ PRZENOSZENIA PRAWA WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

W INTERFERIE S.A. nie zostały wprowadzone ograniczenia w wykonywaniu prawa głosu przez akcjonariuszy, jak również nie występują ograniczenia w przenoszeniu prawa własności papierów wartościowych Spółki.

6. Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki.

Zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych i postanowień Statutu Spółki.

Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 osób, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu. Kadencja wspólna Zarządu trwa pięć lat. Wspólna kadencja trwa, chociażby w trakcie jej trwania wygasły mandaty wszystkich członków zarządu, z których powołaniem rozpoczął się bieg tej kadencji.

Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Członków Zarządu w tym Prezesa i Wiceprezesów powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołanie członków Zarządu poprzedza przeprowadzenie postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na Członka Zarządu. Rada Nadzorcza przeprowadza postępowanie kwalifikacyjne w przypadku zaistnienia okoliczności uzasadniających powołanie Członka Zarządu.

Rada Nadzorcza wszczynając postępowanie kwalifikacyjne na funkcję Członka Zarządu określa, w drodze uchwały, szczegółowe zasady i tryb tego postępowania, w tym w szczególności: funkcję będącą przedmiotem postępowania, termin i miejsce przyjmowania zgłoszeń, termin i miejsce przeprowadzenia rozmowy kwalifikacyjnej, zakres zagadnień, będących przedmiotem rozmowy kwalifikacyjnej, wymagania i sposób oceny kandydata.

Kandydatem na członka Rady Nadzorczej może być osoba, która:

- 1) posiada wykształcenie wyższe lub wykształcenie wyższe uzyskane za granicą uznane w Rzeczypospolitej Polskiej oraz posiada co najmniej 5-letni okres zatrudnienia na podstawie umowy o pracę, powołania, wyboru, mianowania, spółdzielczej umowy o pracę, lub świadczenia usług na podstawie innej umowy lub wykonywania działalności gospodarczej na własny rachunek, a także spełnia przynajmniej jeden z poniższych wymogów:
 - a) posiada stopień naukowy doktora nauk ekonomicznych, prawnych lub technicznych;
 - b) posiada tytuł zawodowy radcy prawnego, adwokata, biegłego rewidenta, doradcy podatkowego, doradcy inwestycyjnego lub doradcy restrukturyzacyjnego;
 - c) ukończyła studia podyplomowe Master of Business Administration (MBA);
 - d) posiada certyfikat Chartered Financial Analyst (CFA);
 - e) posiada certyfikat Certified International Investment Analyst (CIIA);
 - f) posiada certyfikat Association of Chartered Certified Accountants (ACCA);
 - g) posiada certyfikat Certified in Financial Forensics (CFF);
 - h) posiada potwierdzenie złożenia egzaminu przed komisją powołaną przez Ministra Przekształceń Własnościowych, Ministra Przemysłu i Handlu, Ministra Skarbu Państwa lub Komisją Selekcyjną powołaną na podstawie art. 15 ust. 2 ustawy z dnia 30 kwietnia 1993 r. o narodowych funduszach inwestycyjnych i ich prywatyzacji;
 - i) posiada potwierdzenie złożenia egzaminu przed komisją powołaną przez ministra właściwego do spraw Skarbu Państwa na podstawie art. 12 ust. 2 ustawy z dnia 30 sierpnia 1996 r. o komercjalizacji i niektórych uprawnieniach pracowników;
 - j) złożyła egzamin dla kandydatów na członków organów nadzorczych przed komisją egzaminacyjną wyznaczoną przez Prezesa Rady Ministrów,
 - k) złożyła egzamin dla kandydatów na członków organów nadzorczych przed komisją egzaminacyjną wyznaczoną przez ministra właściwego do spraw aktywów państwowych;

Rada Nadzorcza może wystąpić do Rady do spraw spółek z udziałem Skarbu Państwa i państwowych osób prawnych o wydanie opinii dotyczącej kandydata na członka Zarządu na zasadach i zgodnie z procedurą opisaną w ustawie z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym.

Ogłoszenie o postępowaniu kwalifikacyjnym jest publikowane na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza powiadamia o wynikach postępowania kwalifikacyjnego Akcjonariuszy.

Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.

Zarząd Spółki, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu.

Decyzje o emisji i wykupie akcji regulują przepisy Kodeksu spółek handlowych. Zarząd Spółki nie posiada uprawnień do podwyższenia kapitału i emisji akcji Spółki na warunkach określonych w przepisach art. 444-446 Kodeksu spółek handlowych.

Opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów, wraz ze wskazaniem składu osobowego tych organów i zmian, które w nich zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego.

Zarząd

Zarząd jest ustawowym i statutowym organem spółki akcyjnej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy i działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu organizacyjnego INTERFERIE S.A. i Regulaminu Zarządu Spółki, który ustala zasady i tryb pracy Zarządu.

Zarząd Spółki, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone ustawą albo Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Posiedzenia Zarządu zwoływane są w miarę potrzeby. Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu i im przewodniczy. W przypadku niemożności realizacji tych czynności przez Prezesa Zarządu, do ich dokonywania upoważniony jest każdy z pozostałych członków Zarządu. Na posiedzenia Zarządu mogą być zapraszani właściwi dla omawianej sprawy pracownicy Spółki lub inne osoby.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Uchwały Zarządu mogą być podjęte jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.

Uchwały mogą być powzięte pomimo braku formalnego zwołania posiedzenia Zarządu, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu są obecni na posiedzeniu. W takich przypadkach Zarząd może podejmować uchwały we wszystkich sprawach, które zostały jednomyślnie wprowadzone do porządku posiedzenia.

W uzasadnionych przypadkach dopuszcza się możliwość głosowania w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

Wszyscy członkowie Zarządu są zobowiązani i uprawnieni do prowadzenia spraw Spółki. Zarząd zapewnia przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką, a także zapewnia prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrymi praktykami. Członkowie Zarządu zobowiązani są do wzajemnej współpracy oraz bieżącego informowania się o czynnościach podejmowanych w ramach prowadzonych przez nich spraw Spółki.

Członkowie Zarządu wykonują swoje obowiązki osobiście, zgodnie z funkcją określoną w uchwale o powołaniu do składu Zarządu, przy pomocy podległych im osób wchodzących w skład kadry zarządzającej przedsiębiorstwa Spółki oraz podległych im komórek organizacyjnych. Podział zadań pomiędzy poszczególnymi członkami Zarządu określa Regulamin organizacyjny INTERFERIE S.A. W myśl, jego postanowień:

Prezes Zarządu

- 1) organizuje i kieruje pracą Zarządu Spółki oraz sprawuje nadzór nad realizacją zadań przypisanych członkom Zarządu Spółki,
- 2) dokonuje za Spółkę jako pracodawcę czynności w sprawach z zakresu prawa pracy,
- 3) prowadzi sprawy Spółki w następujących obszarach:
 - sprawy pracownicze, w tym polityka kadrowa, szkoleniowa, socjalna i społeczna,
 - obsługa organizacyjna i prawna,
 - audyt i kontrola wewnętrzna,
 - informacje giełdowe i relacje inwestorskie,
 - bezpieczeństwo i warunki pracy,
 - polityka ekonomiczna, finansowa, controlling i budżetowanie,
 - rachunkowość i sprawozdawczość, polityka księgową i podatkową oraz płacową,
 - zarządzanie ryzykiem,
 - inwestycje kapitałowe,oraz inne zadania wynikające z zakresów działania podległych komórek organizacyjnych.

Wiceprezes Zarządu

- 1) zastępuje Prezesa Zarządu podczas jego nieobecności w dokonywaniu za Spółkę jako pracodawcę czynności w sprawach z zakresu prawa pracy,
- 2) prowadzi sprawy Spółki w następujących obszarach:
 - polityka handlowa Spółki,
 - polityka zakupowa Spółki
 - gospodarka nieruchomościami i inwestycje,
 - zarządzanie marką i działaniami wsparcia marketingowego,
 - informatyka,
 - informacje giełdowe i relacje inwestorskie,oraz inne zadania wynikające z zakresów działania podległych komórek organizacyjnych.

od 01-01-2020 do 30-06-2020

Łukasz Ciołek Prezes Zarządu
Urszula Bąkowska-Morawska Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko /stanowisko	Przebieg kariery zawodowej/wykształcenie
Łukasz Ciołek Prezes Zarządu	<p>Posiadane wykształcenie, kwalifikacje:</p> <p>Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Wydział Zarządzania i Informatyki, kierunek Finanse i Bankowość, magister (2005). Certyfikat księgowy nr 41766 rejestr Ministerstwa Finansów.</p> <p>Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:</p> <p>2003-2006 - Apteka Wołowska, księgowy, główny księgowy 2004-2006 - Powiatowy Ośrodek Wsparcia ŚDS w Wołowie, księgowy, główny księgowy 2006 -2011 ORBIS S.A., Regionalne Biuro Księgowości, Biuro Zarządu, Wrocław 2011 - 2014 Wings Consulting, samodzielny księgowy 2014- 2016 Wings Hotels, samodzielny księgowy 2010 - Wyższa Szkoła Bankowa we Wrocławiu, wykładowca 2012 -2013 - Biuro Projektów Europejskich, prowadzenie szkoleń 2017 - do chwili obecnej Interferie Medical SPA Sp. z o.o. - Wiceprezes Zarządu 2016- 2019- INTERFERIE S.A. - Wiceprezes Zarządu.</p> <p>Powołany Członek Zarządu nie wykonuje działalności konkurencyjnej wobec działalności przedsiębiorstwa INTERFERIE S.A., nie uczestniczy w spółce konkurencyjnej wobec INTERFERIE S.A. jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej, spółki kapitałowej oraz nie uczestniczy w konkurencyjnej osobie prawnej jako członek jej organów, jak również nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym.</p>
Urszula Bąkowska- Morawska Wiceprezes Zarządu	<p>Posiadane wykształcenie, kwalifikacje:</p> <p>Akademia Controllingu finansowego w grupach kapitałowych, Szkoła Główna Handlowa w Warszawie, dwusemestralne studia podyplomowe (2019);</p> <p>Uniwersytet w Maladze, Wydział Ekonomii Biznesowej i Administracji, staż dydaktyczny w ramach programu Erasmus, doskonalenie kwalifikacji komunikacyjnych i dydaktycznych (rok 2016);Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Wydział Zarządzania Informatyki, studia doktoranckie, doktor nauk ekonomicznych w zakresie nauk o zarządzaniu (2006);</p> <p>Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Wydział Inżynierjno-Ekonomiczny, magister inżynier (2000).</p> <p>Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:</p> <p>2016 - 2019 - Uzdrowsko Cieplice Sp. z o.o. - Grupa PGU, Wiceprezes Zarządu; 2009 - obecnie - Uniwersytet Ekonomiczny we Wrocławiu, Katedra Zarządzania Strategicznego i Logistyki, adiunkt;</p>

2007 - 2010 - Wyższa Szkoła Handlowa we Wrocławiu, adiunkt, Dyrektor Kolegium Studiów Podyplomowych;
2006 - 2008 - Państwowa Wyższa Szkoła Zarządzania w Wałbrzychu, wykładowca;
2006 - Przedsiębiorstwo "Zamek Książ" Wałbrzych, kierownik działu administracyjno-technicznego.

Ponadto:

Autorka licznych, 43 publikacji naukowych w polskich i zagranicznych czasopismach i monografiach naukowych. Uczestnik i referent 20 konferencji naukowych, w tym 3 konferencji zagranicznych (Czechy, Portugalia, USA). Inicjator, organizator i współtwórca merytoryczny wielu edycji menedżerskich studiów podyplomowych w zakresie: menedżer turystyki i hotelarstwa, menedżer SPA.

Zgodnie z treścią § 13 Statutu Spółki, Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 osób, w tym Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Członków Zarządu, w tym Prezesa i Wiceprezesów, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołanie członków Zarządu poprzedza przeprowadzenie postępowania kwalifikacyjnego, którego celem jest sprawdzenie i ocena kwalifikacji kandydatów oraz wyłonienie najlepszego kandydata na Członka Zarządu. Rada Nadzorcza przeprowadza postępowanie kwalifikacyjne w przypadku zaistnienia okoliczności uzasadniających powołanie Członka Zarządu. Prezes, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz do wiadomości pozostałych członków Zarządu.

Zarząd Spółki, pod przewodnictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, niezastrzeżone ustawą albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do zakresu działania Zarządu. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. Zasady i tryb pracy Zarządu Spółki określa Regulamin Zarządu INTERFERIE S.A.

Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu Spółki.

Zarząd Spółki działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Regulaminu Zarządu zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej oraz zgodnie z zasadami Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. jest stałym organem nadzoru INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy i działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A., który ustala zasady i tryb pracy Rady Nadzorczej, oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa i postanowień aktów wewnętrznych Spółki.

Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków, powoływanych i odwoływanych na wspólną kadencję przez Walne Zgromadzenie, która trwa trzy lata.

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Kandydat na członka Rady Nadzorczej musi spełniać wymagania określone postanowieniami § 16¹ ust. 1 i 2 Statutu Spółki. W przypadku, gdy członek Rady Nadzorczej nie spełnia wymagań określonych przedmiotowymi postanowieniami Statutu, Walne Zgromadzenie niezwłocznie podejmuje działania mające na celu jego odwołanie z pełnionej funkcji.

Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącą Rady Nadzorczej i jego Zastępcę, a w miarę potrzeby także Sekretarza Rady.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, lecz nie rzadziej niż raz na kwartał. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady. Zawiadomienie o posiedzeniu Rady Nadzorczej, wskazujące datę, godzinę i miejsce posiedzenia, wraz z porządkiem obrad i materiałami dotyczącymi porządku obrad Rady, powinny być doręczone członkom Rady Nadzorczej co najmniej na 7 dni przed jego terminem. W uzasadnionych przypadkach, Przewodniczący Rady Nadzorczej może ten termin skrócić. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady są obecni i nikt nie wniesie sprzeciwu co do odbycia posiedzenia Rady w tym trybie.

Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący. W przypadku nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, posiedzenie prowadzi wybrany przez Radę jej członek.

Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, w przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.

Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw

wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały poza posiedzeniami w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym wszyscy członkowie Rady muszą zostać powiadomieni o treści projektu uchwały, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej funkcjonowania. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki. Rada Nadzorcza ma prawo żądania dla swoich potrzeb wykonania niezbędnych ekspertyz i badań w zakresie spraw będących przedmiotem jej nadzoru.

Do szczególnych uprawnień i obowiązków Rady Nadzorczej należą:

1. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego,
2. ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków lub pokrycia strat,
3. składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności, o których mowa w pkt 1) i 2),
4. przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznych wniosków w sprawie udzielenia absolutorium dla członków Zarządu z wykonania przez nich obowiązków,
5. powoływanie i odwoływanie Prezesa oraz pozostałych członków Zarządu,
6. zawieranie w czynnościach z ważnych powodów członka Zarządu lub całego Zarządu,
7. delegowanie członka lub członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Zarządu Spółki, w razie odwołania lub zawieszenia członka Zarządu lub całego Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,
8. ustalanie członkom Zarządu wynagrodzenia oraz innych warunków umów o świadczenie usług zarządzania, na podstawie zasad kształtowania wynagrodzeń Członków Zarządu uchwalonych przez Walne Zgromadzenie, z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 9 czerwca 2016 r. o zasadach kształtowania wynagrodzeń osób kierujących niektórymi spółkami,
9. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego,
10. zatwierdzanie budżetu rocznego oraz wieloletnich planów strategicznych Spółki,
11. zatwierdzanie rocznych limitów zadłużenia Spółki,
12. zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
13. zatwierdzanie Regulaminu Organizacyjnego Spółki,
14. opiniowanie przedłożonego przez Zarząd corocznego sprawozdania o wydatkach reprezentacyjnych Spółki, a także wydatkach na usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, a także sprawozdania ze stosowania dobrych praktyk, o których mowa w art. 7 ust. 3 ustawy z dnia 16 grudnia 2016 r. o zasadach zarządzania mieniem państwowym, wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,
15. zatwierdzenie zasad oraz planów prowadzenia działalności sponsoringowej przyjętych przez Zarząd wraz z opiniowaniem zasad działalności sponsoringowej oraz oceną efektywności prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej,
16. opiniowanie zmiany zasad zbywania aktywów trwałych, określonych w § 33¹ Statutu Spółki,
17. na wniosek Zarządu wyrażanie zgody na:
 - a) zawarcie przez Spółkę umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, jeżeli wysokość wynagrodzenia przewidzianego za świadczone usługi łącznie w tej umowie lub innych umowach zawieranych z tym samym podmiotem przekracza 500.000 złotych netto, w stosunku rocznym,
 - b) dokonanie przez Spółkę zmiany umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem podwyższającej wynagrodzenie powyżej kwoty, o której mowa w lit. a),
 - c) zawarcie przez Spółkę umowy o usługi prawne, usługi marketingowe, usługi w zakresie stosunków międzyludzkich (public relations) i komunikacji społecznej oraz usługi doradztwa związanego z zarządzaniem, w których maksymalna wysokość wynagrodzenia nie jest przewidziana,
 - d) zawarcie przez Spółkę umowy darowizny lub innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 20 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego,
 - e) dokonanie przez Spółkę zwolnienia z długu lub zawarcie innej umowy o podobnym skutku o wartości przekraczającej 50 000 złotych lub 0,1% sumy aktywów w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego.
 - f) Ponadto, z uwzględnieniem postanowień § 13 ust. 3 i § 13¹ Statutu Spółki, Rada Nadzorcza przeprowadza postępowanie kwalifikacyjne poprzedzające powołanie członków Zarządu Spółki.

W roku obrotowym 2020 Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. działała w następującym składzie:

od 01.01.2020 do 31-01-2020	Damian Pietrzyk Marcin Wojdyła Krystian Mieszkała Bernard Cichocki Jaromir Falandysz Bartłomiej Garbicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej
od 31.01.2020 do 12-03-2020	Marcin Wojdyła Krystian Mieszkała Bernard Cichocki Bartłomiej Garbicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej Jaromir Falandysz
od 12.03.2020 do 24-06-2020	Marcin Wojdyła Krystian Mieszkała Bernard Cichocki Jaromir Falandysz Bartłomiej Garbicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
od 24.06.2020	Marcin Wojdyła Krystian Mieszkała Bernard Cichocki Jaromir Falandysz Bartłomiej Garbicz Łukasz Stelmach	Przewodniczący Rady Nadzorczej Sekretarz Rady Nadzorczej Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Członkowie Rady Nadzorczej złożyli oświadczenia dotyczące się do spełniania przez nich kryteriów niezależności określonych w zasadzie II.Z.4. Dobrych Praktyk Notowanych na GPW.

Imię i nazwisko	Przebieg kariery zawodowej/wykształcenie
Marcin Wojdyła	<p>Posiadane wykształcenie, kwalifikacje:</p> <p>Jest absolwentem Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu Wydziału Inżynieryjno-Ekonomicznego, posiada tytuł magistra inżyniera. Ukończył studia podyplomowe w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie z zakresu Audytu Wewnętrznego oraz Praktycznego Zastosowania MSR i MSSF, a także studia podyplomowe z Zarządzania Wartością na Uniwersytecie Ekonomicznym we Wrocławiu.</p> <p>Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:</p> <p>Od 2000 roku związany z Grupą Kapitałową KGHM gdzie pracował w obszarach kontrolingu, rachunkowości finansowej i inwestycji kapitałowych, aktualnie zajmuje stanowisko Głównego Specjalisty w Wydziale Nadzoru Korporacyjnego Spółek Krajowych w Centrali KGHM Polska Miedź S.A.</p> <p>Posiada wiedzę z zakresu analizy finansowej, wyceny przedsiębiorstw, zarządzania projektami. Uczestniczył w przygotowaniu i realizacji projektów restrukturyzacyjnych, inwestycyjnych i organizacyjnych. Posiada doświadczenie w organach nadzorczych spółek kapitałowych: członek Rady Nadzorczej POL-MIEDŹ-TRANS Sp. z o.o. (2011-2014), CENTROZŁOM WROCŁAWS.A. (2014-2017), Walcownia Metali Nieżelaznych „ŁABĘDY” S.A. (2013-), INTERFERIE S.A. (2016-), Future 4 Sp. z o.o. (2019).</p>
Krystian Mieszkała	<p>Wykształcenie i kwalifikacje:</p> <p>2007 – 2013 - Uniwersytet Wrocławski - Wydział Prawa, Administracji i Ekonomii Studia Doktoranckie Nauk Prawnych – Katedra Prawa Finansowego (2016 - nadanie stopnia naukowego – doktor nauk prawnych), 2006 – 2008 - Uniwersytet Wrocławski-wydział Prawa, Administracji i Ekonomii Stacjonarne Studia Ekonomii – studia magisterskie specjalność ekonomia menadżerska,</p>

2003 – 2006 - Uniwersytet Wrocławski-wydział Prawa, Administracji i Ekonomii Stacjonarne Studia Ekonomii – studia licencjackie,
2001 – 2006 - Uniwersytet Wrocławski - wydział Prawa, Administracji i Ekonomii Stacjonarne Studia Administracji.

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:

2017 – obecnie - Członek Zarządu Wojskowych zakładów Łączności nr 2 w Czernicy,
2016 – obecnie - Członek Rady nadzorczej CUPRUM KGHM,
2009 – obecnie - Nauczyciel akademicki DWSSP „ASESSOR”, Uniwersytet Ekonomiczny Dolnośląska Szkoła Wyższa (finanse publiczne / prawo podatkowe / ekonomia/ prawo administracyjne / prawo papierów wartościowych).

Bernard Cichocki

Posiadane wykształcenie, kwalifikacje:

Politechnika Warszawska, Wydział Mechaniczny Energetyki i Lotnictwa, magister inżynier (1991),
Szkoła Główna Handlowa, Studia Podyplomowe w zakresie zarządzania (1996),
Executive MBA (2012).

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:

KGHM ZANAM S.A. - Prezes Zarządu (od 01.10.2018),
HUTA STALOWA WOLA S.A. Prezes Zarządu (2016-2018),
Konsultant, własna działalność gospodarcza (2013-2016),
BARTER S.A. w Białymstoku, p. o. Prezesa Zarządu, Wiceprezes Zarządu (2011-2012),
ORLEN GAZ Sp. z o.o. w Płocku, Prezes Zarządu, Wiceprezes Zarządu (2002-2010),
NIRAS Polska Sp. z o.o. /DONG, Doradca ds. Projektu Baltic Pipe (2001-2002),
BOC Gazy Sp. z o.o. w Warszawie, Inżynier Projektowy (2001),
GASPOL S.A. w Warszawie, Główny Inżynier (1992-2001).

Ponadto m.in.:

Członek Rady Nadzorczej Przedsiębiorstwo Gazyfikacji Bezprzewodowej S.A. (2004-2006),
RN ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o.(2005-2007),
Członek Zarządu ORLEN Petrogaz Wrocław Sp. z o.o. (2007),
Członek Prezydium, Wiceprzewodniczący Polskiej Organizacji Gazu Płynnego (2003-2010),
Sekretarz Rady Nadzorczej Zakład Utylizacji Odpadów Komunalnych Kobiernicach/k. Płocka (2011-2012),
Członek Rady Nadzorczej Autosan Sp. z o.o. 2016- 2018,
Członek Rady Nadzorczej Jelcz Sp. z o.o. 2016- 2018,
Członek Rady Nadzorczej Energetyka Sp. z o.o. od 2019 r.

Jaromir Falandysz

Wykształcenie i kwalifikacje:

Uniwersytet Gdański, Wydział Nauk Społecznych (2009),

Studia MBA organizowane przez Gdańską Fundację Kształcenia Menedżerów i IAE Aix- Marseille Graduate School of Management (2018).

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:2019 – do chwili obecnej Wiceprezes Zarządu spółki Lotos Kolej,

2016-2019 – Wiceprezes Zarządu Energa Oświetlenie sp. z o. o.,

2016-2018 – Członek Rady Nadzorczej Ogrodowa Inwestycje sp. z o. o.

Bartłomiej Garbicz

Posiadane wykształcenie:

mgr ekonomii - Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu,
Wydział Zarządzania i Informatyki Ekonometria
menedżerska

dr nauk ekonomicznych - Akademia Ekonomiczna we
Wrocławiu, Wydział Zarządzania i Informatyki

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy zawodowej:

2010 r. – obecnie Konsultant/Doradca, ANALIZO Bartłomiej Garbicz,
jednoosobowa działalność gospodarcza

2014 r. – obecnie Starszy Analityk Finansowy - EFL SA

2011 r. – 2014 r. Starszy Analityk Finansowy KRUK SA

2006 r. – 2010 r. Dyrektor Finansowy/Członek Zarządu B&J Sp. z o.o.

1999 r. – 2006 r. Konsultant/Kierownik Projektów SJOS Sp. z o.o.

Łukasz Stelmach

Posiadane wykształcenie:

1999-2004 studia magisterskie na Akademii Ekonomicznej we Wrocławiu
Wydział Gospodarki Narodowej

Zajmowane wcześniej stanowiska wraz z opisem przebiegu pracy
zawodowej:

2020 – obecnie – Wiceprezes Zarządu KGHM Towarzystwo Funduszy
Inwestycyjnych S.A.

2015 – 2020 - KGHM Polska Miedź S.A. Centrala na stanowisku Dyrektora
Naczelnego Centrum Usług Księgowych – Głównego Księgowego KGHM
Polska Miedź

2011 – 2015 - KGHM Polska Miedź S.A. Centrala na stanowisku Dyrektora
Departamentu Podatków

2002 – 2011 - Ernst & Young Sp. z o.o. Dział Doradztwa Podatkowego, w tym
m.in.: na stanowisku Senior Menedżera, na stanowisku Menedżera.

Ponadto:

Doradca podatkowy nr 10518 wpisany na listę od 27 lipca 2006 r.

Przewodniczący Rady Nadzorczej KGHM ZANAM S.A. (04.2016-06.2018),

Przewodniczący Rady Nadzorczej KGHM Metraco S.A. (12.2017-08.2019),

członek Rady Nadzorczej KGHM Metraco S.A. (03.2012 – 04.2016).

Prezes Zarządu Cuprum Nieruchomości Sp. z o.o. (09.2014-09.2018), członek

Zarządu Fundacji KGHM Polska Miedź S.A. (od 03.2017 do 05.2018).

Komitet Audytu

W INTERFERIE S.A. działa Komitet Audytu, którego członkowie są powoływani przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały spośród swoich członków.

Komitet Audytu działa na podstawie przepisów obowiązującego prawa, w szczególności rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE, ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (dalej Ustawia o Biegłych Rewidentach), oraz postanowień Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej, Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. i Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Regulamin Komitetu Audytu określający uprawnienia, zakres działania i tryb pracy Komitetu zatwierdza Rada Nadzorcza.

W skład Komitetu Audytu wchodzi przynajmniej trzech członków. Rada Nadzorcza dokonuje wyboru Komitetu Audytu na swym pierwszym posiedzeniu danej kadencji. W sytuacji konieczności wyboru Członków powstaje w czasie trwania kadencji Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza dokonuje wyboru Członków niezwłocznie. W przypadku braku członków Rady Nadzorczej spełniających wymogi Ustawy o Biegłych Rewidentach w zakresie umożliwiającego zgodne z prawem powołanie Komitetu Audytu, wybór Członka następuje niezwłocznie po odbyciu się Walnego Zgromadzenia INTERFERIE Spółka Akcyjna, mającego za przedmiot wybór członków Rady Nadzorczej.

Większość członków Komitetu Audytu, w tym jego Przewodniczący, winna spełniać kryteria niezależności od Spółki, o których mowa w Ustawie o Biegłych Rewidentach. Przynajmniej jeden członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

W sposób uregulowany Ustawą o Biegłych Rewidentach, członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Komitet Audytu działa kolegialnie a jego posiedzenia odbywają się tak często, jak będzie to niezbędne dla jego prawidłowego funkcjonowania, co najmniej dwa razy do roku.

Posiedzenia Komitetu Audytu odbywają się w terminie, miejscu i w sposób określony w zawiadomieniu o posiedzeniu. Posiedzenia Komitetu Audytu zwołuje jego Przewodniczący. Informacja o zwołaniu posiedzenia winna być przekazana członkom Komitetu Audytu nie później niż 7 (siedem) dni przed posiedzeniem; w szczególnie uzasadnionych przypadkach posiedzenia Komitetu Audytu mogą być zwoływane bez zachowania terminu wskazanego powyżej oraz w każdej sytuacji, kiedy wszyscy członkowie wyrażą na to zgodę. W przypadku wystąpienia przeszkód w zwołaniu posiedzenia przez Przewodniczącego, uprawnienie do zwołania posiedzenia przysługuje każdemu Członkowi.

Na posiedzenia Komitetu Audytu mogą być zapraszani członkowie Zarządu, pracownicy Spółki, przedstawiciele firmy audytorskiej przeprowadzającej ustawowe badania sprawozdań finansowych Spółki i inne osoby. Członkowie Rady Nadzorczej niebędący Członkami mogą brać udział w posiedzeniach Komitetu Audytu.

Członkowie Komitetu Audytu mogą brać udział w posiedzeniach Komitetu Audytu oraz głosować nad podjęciem uchwał osobicie lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, przy czym wszyscy członkowie Komitetu Audytu winni być powiadomieni o treści projektu uchwały.

Podstawową rolą Komitetu Audytu jest działalność pomocnicza o charakterze doradczym i opiniodawczym wobec Rady Nadzorczej celem dostarczania Radzie Nadzorczej rzetelnych informacji pozwalających na sprawne podjęcie właściwych decyzji, w szczególności w sprawach, które wymagają uchwał Rady Nadzorczej. Oprócz obowiązków ustawowych, zakres prac Komitetu Audytu może obejmować inne działania wymagane przez Radę Nadzorczą Spółki i delegowane przez nią zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa.

Komitet Audytu przedstawia rekomendacje Radzie Nadzorczej w formie uchwał Komitetu Audytu, które podejmowane są zwykłą większością głosów, przy obecności co najmniej dwóch członków Komitetu. W przypadku równości głosów decyduje głos Przewodniczącego.

Komitet Audytu po zakończeniu roku obrotowego składa Radzie Nadzorczej sprawozdanie ze swojej działalności.

W skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A wchodzi:

- Bartłomiej Garbicz Przewodniczący Komitetu Audytu
- Jaromir Falandysz
- Krystian Mieszkała
- Marcin Wojdyła

W zakresie działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A., ustawowe kryteria niezależności spełniają Bartłomiej Garbicz, Jaromir Falandysz i Krystian Mieszkała.

Osobami posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Bartłomiej Garbicz, Jaromir Falandysz, Marcin Wojdyła.

Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. Poprzez uczestnictwo w pracach Rady Nadzorczej Spółki każda z tych osób zapoznała się ze specyfiką działalności INTERFERIE S.A. oraz jej branży. Ponadto, z racji wykształcenia, istotnego doświadczenia i umiejętności, członkowie Komitetu Audytu są specjalistami w uniwersalnych aspektach działalności każdego podmiotu gospodarczego, niezależnie od formy organizacyjnej i branży, w której działa.

Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od dnia przekazania poprzedniego raportu okresowego, odrębnie dla każdej z tych osób – nie posiadają.

7.ZAGADNIENIA KORPORACYJNE

Zarządzanie zgodnością

W INTERFERIE S.A. zgodność to zarządzanie przedsiębiorstwem w sposób zgodny z wymogami polskiego i międzynarodowego prawa, przestrzeganie i poszanowanie istniejących norm rynkowych i branżowych.

Kontrola wewnętrzna, zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

System kontroli wewnętrznej obejmuje najistotniejsze procesy Spółki, w tym obszary mające bezpośrednio lub pośrednio wpływ na prawidłowość sprawozdań finansowych. Audyty wewnętrzne przeprowadzane są przez audytora wewnętrznego w zakresie określonym przez Zarząd. W Spółce funkcjonuje Komitet Audytu wyłoniony w Radzie Nadzorczej Spółki. Kontrola wewnętrzna w Spółce oparta jest na wewnętrznych uregulowaniach.

Proces sporządzania sprawozdań finansowych Zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania jednostkowych oraz sprawozdań finansowych z uwzględnieniem Spółki stowarzyszonej realizowane jest w pierwszym etapie poprzez ich identyfikację i ocenę, a następnie podejmowanie odpowiednich działań skutkujących wyeliminowaniem lub przynajmniej zmniejszeniem zidentyfikowanych ryzyk. Nadzór nad przygotowaniem sprawozdań finansowych pełni Prezes Zarządu. Za sporządzenie jednostkowego, jak i sprawozdania z wyceną udziałów w jednostce stowarzyszonej odpowiedzialne są komórki organizacyjne zajmujące się sprawozdawczością finansową. Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z MSSF.

Komórka Audytu Wewnętrznego realizuje swoje zadania w oparciu o zatwierdzony przez Zarząd „Plan Audytu” na dany rok kalendarzowy. Celem audytu jest dostarczenie Zarządowi i Komitetowi Audytu Rady Nadzorczej niezależnych i obiektywnych informacji o systemie kontroli wewnętrznej i systemach zarządzania ryzykiem oraz analizy procesów biznesowych. Niezależnie od audytu wewnętrznego i kontroli instytucjonalnej, w INTERFERIE S.A. utrzymany jest w pełnym zakresie obowiązek samokontroli pracowników i kontroli funkcjonalnej sprawowanej przez wszystkie szczeble kierownicze w ramach obowiązków koordynacyjno-nadzorczych.

Polityka dywidendy

Przygotowując rekomendację co do podziału zysku Spółki, Zarząd będzie brać pod uwagę kwotę osiągniętego przez Spółkę zysku netto, sytuację finansową Spółki, istniejące zobowiązania (w tym ewentualne ograniczenia wynikające z umów kredytowych), oceny perspektyw Spółki w określonej sytuacji rynkowej, jak również konieczność wydatkowania środków w związku z realizacją nadrzędnego celu Spółki, jakim jest stały rozwój, w szczególności poprzez podejmowanie nowych projektów.

Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badań ustawowych

Zasady wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych regulują:

1. Statut Spółki,
2. Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego (Dz.U. UE L 158 z 2014 r.)
3. Postanowienia Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. 2017, poz. 1089),
4. Postanowienia Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zmianami),
5. „Polityka i procedura wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badań ustawowych” przyjęte przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A.

W procesie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych INTERFERIE S.A. oraz w odniesieniu do świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, kierujemy się dbałością o przestrzeganie krajowych i unijnych regulacji prawnych oraz wytycznych i wyjaśnień właściwych organów nadzoru obowiązujących jednostki zainteresowania publicznego. Celem podejmowanych działań jest wzmocnienie roli Komitetu Audytu jako istotnej części systemu nadzoru korporacyjnego na rzecz:

- eliminacji ryzyka naruszenia niezależności firmy audytorskiej lub biegłego rewidenta, jak i wykluczenia zagrożeń dla tej niezależności wynikających ze stosunku ze Spółką,
- zwiększenia i poprawy komunikacji między biegłym rewidentem lub firmą audytorską, a Komitetem Audytu,
- wzmocnienia niezależności i obiektywizmu firm audytorskich i biegłych rewidentów,
- zapewnienia odpowiedniej jakości badań ustawowych poprzez podwyższenie standardów raportowania z badania, a przez to zwiększenia wiarygodności publikowanych informacji finansowych i zapewnienia wysokiego poziomu zaufania i ochrony interesariuszy Spółki.

Jako główne założenia przyjętej w INTERFERIE S.A. polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badań ustawowych należy wskazać:

- 1) wyboru firmy audytorskiej dokonuje Rada Nadzorcza Spółki, działając na podstawie rekomendacji Komitetu Audytu,

- 2) Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru firmy audytorskiej, Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, a Spółka podczas organizacji i przeprowadzania postępowania wyboru, w szczególności kierują się następującymi wytycznymi dotyczącymi firmy audytorskiej do przeprowadzania badań ustawowych:
 - potwierdzenie bezstronności i niezależności firmy audytorskiej,
 - potwierdzenie zachowania obowiązkowej rotacji w Spółce biegłego rewidenta i firmy audytorskiej oraz członków ich sieci działających w ramach Unii Europejskiej,
 - wysokość zaproponowanej ceny za badanie ustawowe i ewentualnych kosztów dodatkowych związanych z wykonywaniem badania ustawowego oraz warunki jej/ich płatności,
 - dotychczasowe doświadczenie firmy audytorskiej w badaniu sprawozdań,
 - możliwość zapewnienia świadczenia wymaganego zakresu usług, w standardzie i terminach określonych przez Spółkę,
 - liczba, kwalifikacje zawodowe i doświadczenie osób bezpośrednio zaangażowanych w prowadzone badanie,
- 3) potwierdzenie przestrzegania przez Spółkę zakazu dotyczącego wprowadzania w umowach zawieranych przez Spółkę jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór firmy audytorskiej spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania,
- 4) oświadczenie, że rekomendacja Komitetu Audytu jest wolna od wpływów osób trzecich,
- 5) wybór firmy audytorskiej dokonywany jest z uwzględnieniem wymaganej przepisami prawa zasady rotacji firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta,
- 6) w sytuacji gdy Rada Nadzorcza zdecyduje się wybrać inną firmę audytorską niż rekomendowana przez Komitet Audytu, podaje przyczyny niezastosowania się do rekomendacji Komitetu Audytu oraz przekazuje takie uzasadnienie do wiadomości Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A.

Zasadnicze przesłanki obowiązującej w INTERFERIE S.A. polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem, to:

- 1) wskazanie kategorii: (a) usług dozwolonych, których świadczenie nie wymaga akceptacji Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki, (b) usług zabronionych, (c) usług dozwolonych, których świadczenie wymaga uzyskania wcześniejszej akceptacji Komitetu Audytu,
- 2) określenie procedury uzyskiwania akceptacji Komitetu Audytu na świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską przeprowadzających badanie ustawowe Spółki, jak również przez podmioty powiązane z nimi oraz przez członka sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska. Wniosek w przedmiotowym zakresie winien m.in. zawierać: (a) uzasadnienie celowości zakupu usługi, (b) informację o przewidywanym poziomie wynagrodzenia, (c) wyjaśnienie, dlaczego usługa powinna być wykonana przez biegłego rewidenta, (d) uzasadnienie, że zawarcie takiej umowy nie naruszy niezależności biegłego rewidenta,
- 3) świadczenie dozwolonych usług niebędących badaniem możliwe jest jedynie w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową badanej jednostki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69-73 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- 4) zmiana zakresu i wysokości wynagrodzenia za świadczone usługi wymaga ponownego złożenia wniosku i uzyskania akceptacji Komitetu Audytu.

Zarządzanie ryzykiem

W ramach Polityki i Procedury Zarządzania Ryzykiem Korporacyjnym, konsekwentnie realizowany jest proces zarządzania ryzykiem korporacyjnym w Spółce. W sposób ciągły identyfikowane, oceniane i analizowane w kontekście możliwości ich ograniczania są ryzyka w różnych obszarach działalności Spółki. INTERFERIE S.A. definiuje ryzyko jako wpływ niepewności, będącej integralną częścią prowadzonej przez nas działalności i mogącej skutkować zarówno szansami, jak i zagrożeniami dla realizacji celów biznesowych. Aby możliwe było ich osiągnięcie, niezbędna jest spójna i praktyczna metodyka zarządzania tą niepewnością. Na bieżąco identyfikowane, oceniane i analizowane, w kontekście możliwości ich ograniczania, są ryzyka w różnych obszarach działalności Spółki. Ryzyka kluczowe są przedmiotem pogłębionej analizy w celu wypracowania Planu Odpowiedzi na Ryzyko i Działań Dostosowawczych. Narzędziem, wykorzystywanym w procesie identyfikacji ryzyka w Spółce jest Model Ryzyk. Jego budowa oparta jest o źródła ryzyka i dzieli się na następujące 5 kategorii: Technologiczne, Łańcucha wartości, Rynkowe, Zewnętrzne oraz Wewnętrzne. Na poziomie podkategorii wyróżnionych i zdefiniowanych jest kilkadziesiąt podkategorii odpowiadających poszczególnym obszarom działalności lub zarządzania.

Cele zarządzania ryzykiem:

- Zapewnienie tworzenia i ochrony wartości dla akcjonariuszy poprzez ustanowienie spójnego podejścia do identyfikacji, oceny, analizy ryzyk oraz wdrożenia odpowiedzi na ryzyka kluczowe;
- Wspieranie osiągania celów biznesowych poprzez wdrożenie narzędzi wczesnego ostrzegania o szansach i zagrożeniach;

- Zapewnienie silnego wsparcia dla podejmowania decyzji na wszystkich szczeblach organizacji;
- Budowa organizacji świadomej podejmowanego ryzyka i dążącej do ciągłego doskonalenia.

Ryzyka:

a) ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych)

Spółka świadczy usługi dla podmiotów z zagranicy i narażona jest na ryzyko zmiany kursów waluty w szczególności EUR. Ryzyko zmiany kursu walut wynika z posiadanych przez Spółkę należności i zobowiązań. Na dzień sporządzenia raportu Spółka nie zabezpiecza ryzyka kursowego wynikającego z kredytów walutowych z uwagi na posiadane należności w walucie obcej. INTERFERIE S.A. posiada kredyty o zmiennym oprocentowaniu, co naraża Spółkę na ryzyko zmiany przepływów pieniężnych w wyniku zmiany stóp procentowych, jest ono jednak częściowo niwelowane przez krótkoterminowe depozyty środków pieniężnych o zmiennym oprocentowaniu, jak również fakt, iż wysokość kredytów nie zagraża działalności bieżącej Spółki. Poprzez ryzyko rynkowe rozumie się możliwość wystąpienia negatywnego wpływu na wyniki Spółki wynikającego ze zmiany cen rynkowych towarów, kursów walutowych i stóp procentowych, a także ze zmiany wartości dłużnych papierów wartościowych oraz cen akcji spółek notowanych w obrocie publicznym.

b) ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe powstaje w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów, co obejmuje nierozliczone należności. Jeśli chodzi o klienta instytucjonalnego, jego wiarygodność kredytową ocenia się poprzez pozycję finansową, dotychczasową współpracę oraz stosowanie przedpłat w formie zaliczek. Należności od klientów instytucjonalnych dotyczą w znacznej mierze odbiorców współpracujących ze Spółką długoterminowo i zdaniem Spółki, jakość kredytowa tych należności jest dobra. Sprzedaż usług klientom indywidualnym odbywa się za pomocą przedpłat na rachunki bankowe, gotówką lub za pomocą kart kredytowych, stąd poziom należności od klientów indywidualnych jest niewielki i jakość kredytowa tych należności nie stanowi istotnego ryzyka dla Spółki. Spółka alokuje okresowo wolne środki pieniężne zgodnie z wymogami zachowania płynności finansowej i ograniczonego ryzyka oraz w celu ochrony kapitału i maksymalizacji przychodów odsetkowych. Ryzyko kredytowe związane z transakcjami depozytowymi jest na bieżąco monitorowane poprzez analizę ratingów kredytowych instytucji finansowych, z którymi Spółka współpracuje oraz ograniczenie poziomu koncentracji środków w poszczególnych instytucjach

c) ryzyko utraty płynności

Prognozowanie przepływów pieniężnych realizowane jest w ramach jednostek eksploatacyjnych Spółki, a następnie podlegają agregacji. Spółka monitoruje prognozy płynności w celu zagwarantowania wystarczających środków pieniężnych dla zaspokojenia potrzeb operacyjnych przy jednoczesnym utrzymaniu rezerwy w postaci niewypłaconych gwarantowanych linii kredytowych, w taki sposób, by nie naruszyć limitów określonych w umowach kredytowych. Prognozowanie uwzględnia plany Spółki w zakresie zapotrzebowania na finansowanie zewnętrzne, konieczność przestrzegania warunków zaciągniętych zobowiązań. Nadwyżka środków pieniężnych utrzymywana przez jednostki eksploatacyjne przekazywana jest na rachunek bieżący Spółki, która jest deponowana na lokatach terminowych bądź zmniejsza otwarte linie kredytowe utrzymywane na rachunkach bankowych Spółki.

d) ryzyko związane z konkurencją

Sektor hotelarski jest rynkiem, na którym prowadzona jest intensywna konkurencja. INTERFERIE S.A. prowadzi aktywną politykę produktową i cenową we wszystkich swoich hotelach, kładzie szczególnie nacisk na rozszerzanie swojej oferty o nowe i ciekawe produkty wyprzedzając konkurencję na rynku hotelarskim.

e) ryzyko prawne

Sektor hotelarski jest narażony na ryzyko prawne związane ze zmianami przepisów w zakresie: ochrony danych osobowych, obowiązków i obciążeń nakładanych na właścicieli i użytkowników nieruchomości gruntowych oraz budynków i budowli, ochrony środowiska, zatrudnienia, np. w zakresie poziomu płacy minimalnej, obowiązkowych składek emerytalnych i zdrowotnych, podatków i innych obciążeń publicznoprawnych nakładanych na przedsiębiorców. Wszystkie komórki organizacyjne Centrali odpowiedzialne są za analizowanie ryzyk prawnych, np.:

- zobowiązania z zakresu prawa pracy – komórka ds. kadr,
- zobowiązania z zakresu prawa spółek – komórka obsługi korporacyjnej,
- zobowiązania z zakresu przepisów BHP – komórka ds. BHP,
- zobowiązania z zakresu wymogów rachunkowych, sprawozdawczych i podatkowych – komórki ds. finansów, rachunkowości i podatków.

Brak zgodności regulacji wewnętrznych z obowiązującymi przepisami i wiążące się z tym ryzyko sankcji prawnych lub regulacyjnych, strat rzeczowych lub utraty reputacji, jest jednym z obszarów zagrażających działalności Spółki. Monitorując spełnianie regulacji zarówno wewnętrznych jak i zewnętrznych, Spółka za szczególnie istotne uważa:

- zapewnienie zgodności wewnętrznych aktów normatywnych z przepisami powszechnie obowiązującego prawa, a także z rekomendacjami i wytycznymi wydawanymi przez organy nadzorcze,
- przeciwdziałanie i zarządzanie konfliktami interesów,

- przestrzeganie zasad etycznych,
- ochronę informacji poufnych.

Spółka podejmuje odpowiednie działania i stosuje właściwe środki w celu bieżącego i ciągłego śledzenia zmian zachodzących w przepisach powszechnie obowiązującego prawa oraz rekomendacjach i wytycznych wydawanych przez organy nadzorcze, zarówno krajowe jak i Unii Europejskiej.

Główną zasadą Spółki jest podejmowanie wszystkich racjonalnych działań w celu identyfikacji oraz przeciwdziałania konfliktom interesów pomiędzy Spółką a jej Klientami.

f) ryzyko utraty reputacji

Możliwości pozyskania klientów i ich utrzymanie zależą od standardu i jakości usług oraz stosowania dobrych praktyk rynkowych (handlowych) w ramach zarządzania. Incydenty wpływające negatywnie na zaufanie i bezpieczeństwo gości mogą zaszkodzić wizerunkowi Spółki. Spółka na bieżąco monitoruje działalność mediów.

Potencjalnymi źródłami ryzyka są zdarzenia wewnętrzne o charakterze operacyjnym oraz zdarzenia zewnętrzne, takie jak negatywne publikacje w mediach, upowszechnianie negatywnych opinii klientów, np. w sieci internetowej, na portalach społecznościowych oraz w innych środkach przekazu.

Czynnikami ryzyka reputacji są również skargi i roszczenia klientów związane z procesem oferowania usług, w tym dotyczące m.in. braku dostatecznej (pełnej, prawdziwej, rzetelnej, niewprowadzającej w błąd) informacji o produktach, niewłaściwymi praktyk sprzedażowych.

Kluczowymi mechanizmami ograniczającymi ryzyko reputacji są następujące działania:

- codzienny monitoring mediów lokalnych, ogólnopolskich.
- codzienny monitoring wzmianek na temat Spółki pojawiających się w mediach społecznościowych.
- analizowanie informacji mających wpływ na wizerunek Spółki.
- badanie satysfakcji klientów.
- rekomendacje i działania wynikające z analizy reklamacji.
- badania „tajemniczego klienta”.

g) analizując ryzyka związane z prowadzonymi inwestycjami w Dąbkach i Kołobrzegu Spółka zidentyfikowała następujące zagrożenia:

Prace projektowe:

- ryzyko związane z niedotrzymaniem przez projektanta terminów określonych w umowie,
- ryzyko związane z przedłużającym się procesem uzgodnień i wydawania decyzji zatwierdzających projekt,
- ryzyko przeszacowania kosztów projektu,
- ryzyko złego doboru rozwiązań projektowych, w tym złego doboru technologii (rodzaj konstrukcji, materiały),
- ryzyko nieprawidłowego doboru zespołu projektantów,
- bankructwo biura projektowego,
- wykonanie projektu niespełniającego wymagania funkcjonalne,
- nieprecyzyjnie określony przedmiot umowy/zakres usług – różna interpretacja zakresu usług przez strony, roszczenia sporne,
- ryzyko protestów właścicieli sąsiadujących nieruchomości.

Przetarg na roboty budowlane:

- ryzyko unieważnienia przetargu,
- ryzyko korupcji,
- ryzyko złej kalkulacji ceny,
- ryzyko stosowania cen dumpingowych przez konkurencję, ryzyko zмовы cenowej
- ryzyko przedłużającego się procesu wyboru wykonawcy,
- wygrana wykonawcy o słabej kondycji finansowej zagrażającej realizacji,
- ryzyko ograniczenia dostępu do przetargu potencjalnych oferentów, mogących złożyć korzystną dla Spółki ofertę,
- uzyskanie ofert przekraczających założenia finansowe inwestycji.

Prace budowlane:

- ryzyko protestów (ekologów, miejscowej ludności),
- ryzyko nieprawidłowego doboru zespołu wykonawców,
- ryzyko nierzetelnego nadzoru,
- ryzyko niedotrzymania standardów budowlanych,
- ryzyko odstępstw od dokumentacji projektowej,
- ryzyko rozszerzenia zakresu robót,
- ryzyko źle rozpoznanej struktury gruntów i poziomu wód gruntowych,
- ryzyko źle zinwentaryzowanych sieci,
- ryzyko wykonawstwa niezgodnie ze sztuką budowlaną,
- ryzyko wydłużenia procesu realizacji,

- nieprecyzyjnie określony przedmiot umowy/zakres usług – różna interpretacja zakresu usług przez strony, roszczenia sporne,
- bankructwo wykonawcy.

Ryzyka administracyjno - prawne:

- ryzyko nieuchwalenia zmian w Miejscowym Planie Zagospodarowania Przestrzennego umożliwiających realizację inwestycji,
- ryzyko złej interpretacji przepisów prawa.

h) ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i stanem branży hotelarskiej

Sytuacja podmiotów działających w branży hotelarskiej w znacznym stopniu zależy od będącej poza jej kontrolą, ogólnej sytuacji makroekonomicznej. Do głównych czynników ryzyka wpływających na popyt na usługi hotelarskie należy zaliczyć:

- recesję lub stagnację gospodarczą, wpływającą na popyt na usługi hotelarskie, zarówno ze strony klientów indywidualnych, jak i biznesowych. Pogorszenie się sytuacji materialnej ludności i wzrost bezrobocia nie tylko ogranicza możliwości finansowe, ale oddziałuje niekorzystnie na nastroje i skłonność do podróżowania. Zła sytuacja finansowa firm wpływa natomiast na ograniczenie budżetów na szkolenia, podróże służbowe i w efekcie skutkuje odwołaniem, przełożeniem lub renegocjacją umów dla grup biznesowych,
- wzrost cen paliw, energii i żywności, który przekłada się na poziom kosztów operacyjnych operatorów hotelowych,
- umocnienie się waluty lokalnej, wpływające na pogorszenie atrakcyjności danego kraju dla turystów zagranicznych,
- zmniejszenie liczby połączeń lotniczych i kolejowych,
- zmieniającą się niekorzystnie sytuację geopolityczną, w tym w wyniku konfliktów i napięć społecznych, skutkującą zmniejszeniem się liczby osób podróżujących.

W ramach zarządzania ryzykiem finansowym celem Zarządu jest identyfikacja ryzyka, ocena prawdopodobieństwa wystąpienia oraz możliwych skutków, a także podjęcie działań zmierzających do zminimalizowania ryzyka. Spółka ogranicza wykorzystywanie produktów finansowych oraz dokonywanie transakcji, które mogą zwiększyć ekspozycję na ryzyko. Zarząd Spółki utrzymuje restrykcyjną politykę finansową i elastycznie reaguje na potrzeby związane z rozwojem poprzez adekwatny poziom inwestycji. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

8.KODEKS ETYKI I KODEKS POSTĘPOWANIA

Zadaniem Kodeksu Etyki jest zapewnienie zgodności zachowania z najwyższymi standardami opartymi na wartościach: bezpieczeństwie, współdziałaniu, zorientowaniu na wyniki, odpowiedzialności. Kodeks Etyki jest wyznacznikiem właściwego postępowania w miejscu pracy i pomaga nam w podejmowaniu codziennych decyzji. Wzmacnia nas jako zespół. Buduje również nasz wizerunek jako firmy stabilnej, odpowiedzialnej i społecznie zaangażowanej.

W INTERFERIE S.A. przyjęty został dokument p.n. Code of Conduct. Kodeks Postępowania, czyli co powinieneś wiedzieć o wartościach firmy. Definiuje on w jaki sposób należy realizować powierzone zadania w oparciu o obowiązującą kulturę firmy. Spółka poprzez swoją działalność podejmuje zobowiązania względem wielu grup społecznych. Spółka funkcjonuje w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju, uwzględniając w swoich codziennych zobowiązaniach, takie obszary jak Społeczeństwo, Środowisko, Ekonomia i Gospodarka, Bezpieczeństwo. Zgodnie z postanowieniami Kodeksu, w Spółce m.in. dążymy do realizacji strategii CSR uwzględniającej całokształt społecznych, etycznych i środowiskowych aspektów w działalności biznesowej firmy oraz pełną odpowiedzialność i przejrzystość w zarządzaniu relacjami z interesariuszami, m.in. z Pracownikami, klientami, Akcjonariuszami, dostawcami i społecznościami lokalnymi.

Spółka zadeklarowała nastawienie na rozwój w sposób zrównoważony, z poszanowaniem zasad etyki, transparentności oraz uwzględnieniem dobrych praktyk branżowych w zakresie bycia przedsiębiorstwem odpowiedzialnym społecznie i środowiskowo, opierając się w tej kwestii na Kodeksie Etycznym. Oba te dokumenty regulują standardy zachowań, zgodnie, z którymi postępuje Spółka. Kodeksy stanowią integralną całość, wzajemnie się przenikają i uzupełniają oraz są spójne w założeniach i wartościach, którymi kieruje się Spółka. Kodeks Postępowania ma wymiar mocno praktyczny. W swym założeniu stanowi przewodnik i wsparcie dla pracowników firmy wskazując im, gdzie szukać odpowiedzi i do kogo zwrócić się w przypadku wątpliwości, co do słuszności decyzji podejmowanych w obliczu codziennych sytuacji. Kodeks Postępowania przybliży wartości Spółki w sposób zrozumiały dla wszystkich pracowników, bez względu na zajmowane stanowisko.

Ponadto m.in. w ramach wartości jakimi są:

- Bezpieczeństwo – mamy na uwadze społeczności lokalne, wśród których działamy i z którymi prowadzimy dialog,
- Odpowiedzialność – budujemy długotrwałe relacje z naszymi partnerami biznesowymi i społecznymi.

Nasze zobowiązania wykazane w Kodeksie to m.in. podejmowanie poprzez swoją działalność zobowiązań względem wielu grup społecznych. Spółka funkcjonuje w oparciu o zasady zrównoważonego rozwoju,

uwzględniając w swoich codziennych zobowiązaniach, takie obszary jak Społeczeństwo, Środowisko, Ekonomia i Gospodarka, Bezpieczeństwo czy Efektywność Zasobowa.

Ze względu na wielkość Spółki oraz jej rozproszenie terytorialne nie miały miejsca oceny i planowanie umożliwiające poznanie rzeczywistego i potencjalnego wpływu na lokalne społeczności, nie były realizowane programy mające na celu angażowanie lokalnych społeczności aby poznać ich oczekiwania i potrzeby, brak formalnych procesów skargowych dostępnych dla społeczności lokalnych, nie były planowane i prowadzone programy rozwoju lokalnych społeczności oparte na potrzebach lokalnych społeczności, brak działań konsultacyjnych społeczności lokalnych i procesów obejmujących grupy szczególnie wrażliwe, nie przyjęto wewnętrznych uregulowań w postaci polityki/strategii CRS definiującej np. kluczowe założenia, rodzaj i zakres działań względem lokalnych społeczności, zasady współpracy z partnerami, możliwości pomocy/wsparcia, sposoby raportowania i rozliczania oraz ewaluowania projektu, narzędzia oceny stopnia realizacji założonych KPI, zaangażowanie społeczne nie było prowadzone w sposób cykliczny i systematyczny poprzez udzielanie wsparcia finansowego, rzeczowego i w postaci usług czy wolontariatu pracowniczego.

W Spółce powołano Komisję ds. Etyki. Głównym zadaniem Komisji jest przeprowadzanie postępowań wszczętych w związku z otrzymaniem zgłoszenia o nieprawidłowościach, polegających na łamaniu standardów etycznych określonych w Kodeksie Etyki i rekomendowanie Kierownikowi zakładu pracy działań naprawczych i dyscyplinarnych.

Zgłoszenia może dokonać:

- 1) Każdy z Pracowników, który był pokrzywdzony w wyniku działań opisanych w wykazie spraw podlegających zgłoszeniu do Komisji ds. Etyki;
- 2) Każda osoba, która była świadkiem działań opisanych w wykazie spraw podlegających zgłoszeniu do Komisji ds. Etyki.

Postępowanie prowadzone przez Komisję dotyczy spraw wymagających ustalenia stanu faktycznego, a więc spornych lub o niejasnym podłożu. Nie stoi ono w sprzeczności, ani nie zastępuje uprawnień do dochodzenia roszczeń na gruncie powszechnie obowiązujących przepisów prawa.

Członkowie Komisji są zobowiązani do obiektywnego i sprawnego rozstrzygnięcia przypadków naruszeń zasad etyki, zapisanych w **Kodeksie Etyki** oraz równorzędnego traktowania stron postępowania. Komisja działa na podstawie Regulaminu, przestrzegając prawa powszechnie obowiązującego oraz regulacji wewnętrznych.

Wykaz spraw podlegających zgłoszeniu do Komisji ds. Etyki jest następujący:

1. Działania noszące znamiona mobbingu, dyskryminacji, molestowania lub innego nierównego traktowania pracownika lub grupy pracowników Spółki;
2. Łamanie obowiązków pracowniczych wynikających z Kodeksu Pracy oraz regulacji wewnętrznych, obowiązujących w Spółce, bez względu na zajmowane stanowisko pracy;
3. Łamanie zasad współżycia społecznego;
4. Nieprawidłowości w zakresie wykonywania obowiązków służbowych;
5. Nietetyczne zachowanie w stosunku do innych pracowników i osób trzecich w miejscu pracy, jak również poza godzinami pracy;
6. Narażenie dobrego imienia Spółki.

Wobec pracowników Spółki oczekuje się:

1. znajomości, rozumienia i stosowania się do zapisów Kodeksu Etyki oraz powiązanych z nim regulacji w trakcie wykonywania zadań służbowych;
2. niezwłocznego zgłaszania wszelkich uwag czy wątpliwości dotyczących przestrzegania Kodeksu Etyki, w tym zaobserwowanych nieprawidłowości;
3. braku zgody na odstępstwa od przyjętych standardów etycznych;
4. współpracy z przełożonymi w zakresie stosowania Kodeksu Etyki w pracy oraz budowania kultury organizacji opartej na przyjętych wartościach.

Wobec kadry kierowniczej, oczekuje się:

1. stosowania się do standardów zawartych w Kodeksie Etyki przy realizacji celów biznesowych;
2. zarządzania zespołem przez dawanie przykładu;
3. kształtowania w zespole właściwych stosunków społecznych, opartych na poszanowaniu godności drugiego człowieka;
4. komunikowania w zespole wartości zawartych w Kodeksie Etyki;
5. reagowania na zaobserwowane lub sygnalizowane nieprawidłowości;
6. budowania atmosfery wzajemnego zaufania i bezpieczeństwa w zespole, tworzenia możliwości na zgłaszanie uwag i problemów natury etycznej.

9.POLITYKA ANTYKORUPCYJNA

W celu umożliwienia efektywnego wykrywania nadużyć utworzono poufne kanały do raportowania nieprawidłowości przez tzw. Sygnalistów, zarówno wewnątrz firmy, jak i spoza jej struktur. Osoby powiadamiające o nieprawidłowościach, które czynią to w dobrej wierze oraz imiennie (Sygnaliści), objęte są ochroną zgodnie z

Procedurą ujawniania nieprawidłowości i ochrony Sygnalistów. Przyjmowane i obsługiwane są również zgłoszenia anonimowe. U uruchomione kanały umożliwiają dokonanie zgłoszenia bez ujawniania danych.

Obowiązująca w Spółce Polityka Antykorupcyjna szczegółowo określa standardy zachowania w sytuacjach korupcyjnych oraz wskazuje na odpowiedzialność za nadużycia. Spółka podkreśla swoje zaangażowanie w zwalczanie korupcji w biznesie, poprzez przyjęcie i bezwzględne przestrzeganie zasady „zero tolerancji dla korupcji i przekupstwa”. Zabrania się pracownikom oferowania lub przyjmowania korzyści majątkowych w związku z wykonywaniem czynności służbowych. Wyjątek stanowi jedynie wręczanie lub przyjmowanie zwyczajowych upominków biznesowych, zgodne z lokalnymi normami i zwyczajami kulturowymi, z zastrzeżeniem, iż wręczanie lub przyjmowanie upominków nie może powodować sytuacji, w których takie zachowanie mogłoby zostać uznane za próbę wywierania nacisku lub nakłonienia obdarowanego do zachowania sprzecznego z jego obowiązkami. Szczegółowe zasady postępowania w zakresie przyjmowania i wręczania zwyczajowych upominków biznesowych zostały ustalone w Procedurze przeciwdziałania zagrożeniom korupcyjnym w formie instrukcji. Od pracowników wymagane jest unikanie podejmowania jakichkolwiek działań czy decyzji w sytuacjach konfliktu interesu. Szczególnej kontroli wskazanej przez Politykę podlegają transakcje biznesowe w procesie zakupowym, z możliwością dokonywania badania stron trzecich, w celu zapewnienia, że spełniają one najwyższe standardy etycznego i transparentnego prowadzenia biznesu.

Polityka wskazuje także, że Spółka i jej pracownicy obowiązani są do przestrzegania wszystkich regulacji ustawowych, wytycznych organów administracji i innych organów państwa oraz aktów prawnych krajowych i międzynarodowych dotyczących zwalczania korupcji. W Polityce wskazano również, że Spółka oraz podmioty współpracujące, zobowiązane są do przestrzegania międzynarodowych aktów prawnych. Dokument reguluje, że Pracownicy oraz partnerzy zewnętrzni zobowiązani są zgłaszać podejrzenia naruszenia tejże Polityki oraz Procedury Przeciwdziałania Zagrożeniom Korupcyjnym bezpośrednio do wyznaczonych osób lub poprzez dedykowane kanały zgłaszania nieprawidłowości. Każde zgłoszenie traktowane jest w sposób poufny i zostaje zbadane z należytą starannością. Spółka stosuje szereg narzędzi urzeczywistniających realizację celów Polityki, w skład których wchodzi przede wszystkim procedura, instrukcje, środki zaradcze i mechanizmy kontrolne, w sposób szczegółowy określający standardy zachowania w sytuacjach korupcyjnych oraz wskazujący na odpowiedzialność za nadużycia.

Pracownicy oraz jej reprezentanci zobowiązani są do przestrzegania i stosowania zarówno Polityki Antykorupcyjnej, jak i towarzyszących jej wyżej wspomnianych dokumentów, w szczególności „Procedury Przeciwdziałania Zagrożeniom Korupcyjnym”.

Zapisy zawarte w Procedurze Przeciwdziałania Zagrożeniom Korupcyjnym stosuje się w celu minimalizacji ryzyka korupcji oraz ograniczenia wszelkich zjawisk korupcyjnych, mogących zachodzić w związku z funkcjonowaniem Spółki. Procedura stanowi rozwinięcie zapisów Polityki Antykorupcyjnej. Zasady określone w Procedurze są skierowane do wszystkich Pracowników, a także wszelkich Reprezentantów i obowiązują w kontaktach z klientami, kontrahentami oraz organami Państwa. Procedura precyzuje właściwe sposoby zachowań, środki zaradcze i mechanizmy kontrolne tworzące wraz z innymi uregulowaniami Polityki System Przeciwdziałania Zagrożeniom Korupcyjnym.

Bezwzględnie zabronione jest podejmowanie, uczestniczenie, promowanie, podżeganie do jakichkolwiek działań o charakterze korupcyjnym. Działania o charakterze korupcyjnym w Spółce to:

- Przekupstwo;
- Płatna protekcja;
- Niedopuszczalna czynność preferencyjna – czynność prowadząca do uprzywilejowania kontrahenta, świadczenia lub usługi, wykonywana wbrew interesom Spółki, w zamian za udzielenie lub obietnicę udzielenia korzyści majątkowej;
- Nadużycie uprawnień;
- Niedopełnienie obowiązków;
- Przyjęcie korzyści;
- Przyjęcie obietnicy;
- Uzależnienie wykonania czynności służbowej;
- Żądanie korzyści;
- Konflikt interesów;
- Nepotyzm;
- Kumoterstwo;
- Udaremnienie lub utrudnienie przetargu publicznego.

10.POLITYKA OCHRONY DANYCH OSOBOWYCH

Polityka określa zasady dotyczące przetwarzania i zabezpieczenia danych osobowych zgodnie z wymaganiami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (zwanego dalej: „RODO”).

Polityka została przyjęta, aby przetwarzanie odbywało się zgodnie z RODO i innymi przepisami o ochronie danych osobowych i aby możliwe było wykazanie tej zgodności. Polityka podlega przeglądom i uaktualnianiu na zasadach w niej określonych. Przedmiotem ochrony na podstawie Polityki są dane osobowe, przetwarzane w systemach informatycznych, jak również w inny sposób utwalone na nośnikach, w tym na nośnikach papierowych i elektronicznych. Miejsca przetwarzania danych osobowych w ten sposób przetwarzanych podlegają zabezpieczeniu określone na podstawie niniejszej Polityki. Polityka ma zastosowanie do wszystkich danych osobowych przetwarzanych w ramach realizowanych przez Spółkę procesów. Obowiązek ochrony danych osobowych przetwarzanych stosowania się do Polityki dotyczy wszystkich osób, które mają dostęp do danych osobowych, bez względu na zajmowane stanowisko oraz miejsce wykonywania pracy, jak również charakter stosunku pracy. Każda osoba, która ma mieć dostęp do danych osobowych, może je przetwarzać wyłącznie na podstawie otrzymanego upoważnienia (polecenia). Osoby mające dostęp do danych osobowych są zobowiązane do zapoznania się z Polityką i innymi powiązanymi z nią dokumentami oraz stosowanie zawartych w nich regulacji.

11. MODEL BIZNESOWY SPÓŁKI

Realizowana w latach poprzednich koncepcja, zakładająca w swojej podstawowej funkcji konieczność przeprowadzenia modernizacji w obiektach INTERFERIE S.A. należy uznać za zasadną. Jedyną ale zasadniczą zmianą w realizowanej strategii jest rozszerzenie horyzontu wizji produktowej poza przyjętą funkcję wiodącą Medical SPA. (rodziny z dziećmi, grupy sportowe i konferencyjne). Obserwowany w ostatnich latach trend rosnący w sprzedaży indywidualnej w segmencie produktu ekonomicznego pozwala zakładać wystąpienie pozytywnego wpływu rządowego programu 500+ oraz silne oddziaływanie czynników geopolitycznych. Można zakładać na podstawie zaobserwowanych wzrostów i deklaracji odbiorców programu, że trend ten będzie się utrzymywał również w latach następnych. Według badań (Rzeczypospolita; „Turystyka: wielkie wakacje dzieci dzięki 500+”; XII 2016r.) 22% beneficjentów programu zadeklarowało, że przeznaczy środki na sfinansowanie pobytu wakacyjnego dla dzieci. 70% badanych stwierdziło, że najchętniej spędzają wakacje w kraju i decydują się na pobyt w obiektach od 0 do 3 gwiazdek. Dane te są wyznacznikiem tego co może się dziać na rynku usług turystycznych w najbliższych latach. W kontekście finansowania INTERFERIE S.A. jest to sygnał do tego aby przygotować się pod względem jakości świadczonych usług (modernizacje) oraz standardu (kategoryzacja). W przyjętych założeniach ma to przełożenie w zmienionych planach modernizacji dwóch obiektów w Świeradowie Zdrój oraz w Ustroniu Morskim. Pozostałe założenia w obszarach produktów Medical SPA zostają podtrzymane. Wartą nadmienia jest konieczność zdefiniowania tożsamości INTERFERIE S.A. jako grupy hotelowej. Docelowo należy skategoryzować wszystkie jednostki (bądź nie przeprowadzając procedury kategoryzacyjnej utrzymać ustawy standard obiektu).

Powyższa strategia pozwoliła na wypromowanie grup obiektów INTERFERIE, wyspecjalizowanych w ofercie aktywnego wypoczynku, rehabilitacji i SPA uzupełnionych względem sezonowości o usługi dla biznesu (konferencje) oraz ofertę dla klienta indywidualnego -niskobudżetowego.

Obiekty będą podzielone na **dwie grupy**:

Hotele przyjazne osobom czynnie uprawiającym sport i rekreację ruchową – obecnie są to hotele górskie położone w Szklarskiej Porębie oraz Świeradowie-Zdroju, które poprzez samą nazwę sugerują ukierunkowanie na klienta, poszukującego aktywnego wypoczynku. Hotele te uaktywnią także funkcję obiektów atrakcyjnych dla klienta biznesowego (konferencje) oraz wzmocnią zakres oferty dla klienta niskobudżetowego.

Obiekty, które specjalizują się w rehabilitacji, lecznictwie uzdrowiskowym oraz usługach SPA, położone nad morzem w miejscowościach tj. Kołobrzeg, Ustronie Morskie, Dąbki.

Wizja: Stworzenie sieci hoteli i wypromowanie wyspecjalizowanych grup obiektów INTERFERIE świadczących usługi m.in. w zakresie turystyki medycznej i uzdrowiskowej oraz w obszarze aktywnego wypoczynku, rehabilitacji i SPA. Poszerzenie wizji produktowej o ofertę skierowaną do klienta biznesowego oraz ekonomicznego – działania te mają na celu spłaszczenie sezonowości.

Misja: Sport i Zdrowie cały rok.

L.p.	Cele	2020-2024	
		działania operacyjne	planowane skwantyfikowane efekty
1	Realizacja inwestycji w Dąbkach i Kołobrzegu	Prace zgodnie z harmonogramem	Terminowa realizacja inwestycji

2	Podniesienie standardu i jakości świadczonych usług	Kontynuacja modernizacji w obiektach: Cechsztyń, Malachit, Bornit	Przeprowadzenie modernizacji w Ustroniu Morskim (restauracja, recepcja, hol, pokoje), w Szklarskiej Porębie (elewacja wschodnia G-U z tarasem), w Świeradowie (Modernizacja plaży basenowej - poziom 0, apartamentów). Wzrost pozytywnych opinii i poziomu satysfakcji mierzonych na portalach rezerwacyjnych, wzrost w obiektach, które będą posiadały zmodernizowane pokoje Malachit ocena na Booking powyżej 8,2 Bornit ocena na Booking powyżej 7,6 Cechsztyń ocena na Booking powyżej 8,1
3	Budowanie tożsamości w oparciu o grupę hotelową	Modernizacje w oparciu o wymagania kategoryzacyjne. Kontynuacja procesu polegającego wyrównaniu standardów we wszystkich obiektach	Podniesienie jakości świadczonych usług i unifikacja świadczonych usług
4	Zwiększenie rozpoznawalności marki i produktu	Przeprowadzenie dodatkowych działań marketingowych poza obszarem obecnej aktywności (np. powiaty okolicznościowe) Zwiększenie aktywności Spółki na rynku hotelarskim wspólnie z interesariuszami (aktywność opiniotwórcza)	Wzrost przychodów ze sprzedaży noclegów i pakietów zawierających noclegi o 6,5 mln zł w 2021 roku w stosunku do prognozy wykonania 2019
5	Zwiększenie sprzedaży dla poszczególnych segmentów klienta (rynek MICE oraz senior), eliminacja sezonowości	Wprowadzanie nowych atrakcyjnych ofert na niskie sezony w połączeniu z prowadzeniem działań marketingowych służących sprzedaży tych ofert. Działania polegające na wprowadzeniu nowych grup	Wzrost przychodów ze sprzedaży w niższych sezonach
6	Zwiększenie udziału sprzedaży on-line na własnej stronie www	Prowadzenie różnych działań marketingowych: pozycjonowanie organiczne, adwords, remarketing	Wzrost przychodów ze sprzedaży on-line w celu obniżenia kosztów związanych prowizją od kontrahentów
7	Różnicowanie oferty produktowej	Zarządzanie czasem klienta w celu sprzedaży dodatkowych usług: rowery, dyskoteka, kręgielnia, animacje sportowe, animacje kulturalne, dodatkowa sprzedaż na recepcjach towarów	Stałe oferowanie „specjalistycznych produktów”, rozszerzenie asortymentu sklepów znajdujących się przy recepcji
8	Rozbudowa oferty produktowej w biurze turystycznym. Zautomatyzowanie procesów i poszerzenie oferty kompleksowej obsługi podróży służbowych.	Wprowadzenie do oferty BT oferty uzdrowiskowej (szerokorozumianego wypoczynku połączonego z rehabilitacją i leczeniem) oraz produktów profesjonalnego biura podróży służbowych	Rozszerzenie oferty w BT w Lubinie, w tym także stworzenie własnej podstrony www dla Biura Turystycznego
9	Wprowadzenie raportowania zgodnego z USALI	Wdrożenie USALI w Spółce, szkolenia kadry managerskiej	wymierne oszczędności poprzez optymalizację kosztów; efektywne i rentowne zarządzanie obiektem z wykorzystaniem właściwej dla branży informacji zarządczej; szybkie podejmowanie decyzji w oparciu o branżowe wskaźniki operacyjne;
10	Zwiększenie efektywności m.in. w obszarze kosztów umów zleceń oraz kosztów energii	Optymalizacja zatrudnienia poprzez zmniejszenie kosztów umów zleceń i zatrudnianie wykwalifikowanych pracowników w formie umowy o pracę (dotyczy głównie pracowników gastronomii). Rozpoznanie możliwości pozyskania nowych źródeł energii	Wzrost efektywności kosztowej dotyczącej umów zleceń oraz niższe koszty szkoleń pracowników związane z dużą rotacją tej grupy

Wzrost wartości przedsiębiorstwa liczonego, jako ΔEV jest możliwy dzięki kombinacji trzech elementów:

- Wzrostu % frekwencji
- Zmiana ceny, co wpływa na wzrost wskaźnika ADR (Average Daily Rate)
- Liczba miejsc, jakie są sprzedawane (pośrednio poziom kosztów stałych w ogóle kosztów operacyjnych)

Konsekwencją realizacji Strategii Spółki będzie prowadzenie rozważań na temat możliwości wykorzystania istniejących aktywów w związku z tym mogą zaistnieć przesłanki do przedłożenia rekomendacji do sprzedaży, wstrzymania do dalszej analizy bądź rozbudowy poszczególnych obiektów.

Model biznesowy INTERFERIE S.A.

	Hotele nadmorskie	Hotele górskie	Cała spółka
Model biznesowy	Wynik na działalności hoteli należących do INTERFERIE S.A. oraz opłaty za zarządzanie i znak towarowy Interferie Medical SPA	Wyniki działalności hoteli należących do INTERFERIE S.A.	Stabilny
Sezonowość	Duża sezonowości działalności EBITDA zazwyczaj najwyższa w Q3	Duża sezonowości działalności EBITDA zazwyczaj najwyższa w Q1	Średnia (zbilansowana)
Kluczowe czynniki	Polityka NFZ refinansowania sanatoriów, liczba turystów niemieckich i polskich	Liczba osób aktywnie wypoczywających, rynek szkoleniowy firm, warunki atmosferyczne	Zdywersyfikowane
Koncentracja geograficzna	Koncentracja w atrakcyjnych nadmorskich miejscowościach uzdrowiskowych	Koncentracja w atrakcyjnych miejscowościach górskich	Zachodnia część Polski
Zapotrzebowanie na kapitał	Wysokie	Wysokie	Wysokie

12.DZIAŁANIA W SFERZE PRACOWNICZEJ I POSZANOWANIA PRAW CZŁOWIEKA

INTERFERIE S.A. uznaje, szanuje i przestrzega prawa człowieka – w tym prawa pracowników. Spółka zobowiązuje się prowadzić operacje zgodnie z Powszechną Deklaracją Praw Człowieka ONZ. Dobra osobiste pracownika podlegają bezwzględnej ochronie, a wzajemne relacje opierają się na ich poszanowaniu. Spółka stosuje obiektywne i sprawiedliwe kryteria oceny pracowników, przy zachowaniu prymatu wiedzy, kompetencji merytorycznych, umiejętności społecznych i jakości świadczonej pracy. Kultura firmy tworzy środowisko i miejsce pracy wolne od dyskryminacji. Nie są tolerowane żadne formy dyskryminacji zwłaszcza z powodu płci, rasy, wieku, pochodzenia, religii, niepełnosprawności, światopoglądu, orientacji seksualnej, statusu społecznego, stanu cywilnego, inwalidztwa, przynależności do partii politycznych i związków zawodowych oraz sposobu zatrudnienia.

Człowiek jako kluczowy i najważniejszy kapitał podlega szczególnej ochronie i pozostaje w centrum uwagi organów Spółki. INTERFERIE S.A. stawia sobie za cel budowę kultury organizacji, której fundamentem jest kształtowanie relacji opartych na bezwzględnym poszanowaniu godności i dóbr osobistych pracownika, bez względu na miejsce zatrudnienia i relację służbową

W INTERFERIE S.A. człowiek – pracownik – jest najcenniejszym kapitałem.

Zasady:

- Stosowanie się do prawa pracy.
- Przestrzeganie przepisów dotyczących czasu pracy oraz płacy minimalnej.
- Szanowanie prawa pracowników do zrzeszania się w organizacjach pracowniczych i związkach zawodowych oraz do prowadzenia negocjacji zbiorowych.
- Dbanie o rozwój pracowników, wspieranie ich w podnoszeniu kompetencji poprzez zróżnicowane formy szkoleniowe oraz możliwości udziału w nowych projektach.
- Respektowanie praw człowieka i niedopuszczanie żadnych form nielegalnej lub przymusowej pracy, w tym pracy dzieci.

Pracownicy są najcenniejszym kapitałem firmy – to oni tworzą unikalną kulturę i budują jej pozycję na rynku. By zabezpieczyć realizację swoich strategicznych celów, przedsiębiorstwo od lat konsekwentnie inwestuje w rynek pracy i aktywnie wpływa na proces kształcenia młodych ludzi. Dochowuje należytej staranności w odniesieniu do pracowników, gdyż to właśnie kadra odgrywa kluczową rolę w rozwoju wszystkich obszarów modelu biznesowego, firma zatrudnia osoby o największym potencjale, które w realny sposób odpowiadają jej potrzebom. Praca każdej z nich jest jednakowo ważna dla sukcesu całej organizacji.

O wyjątkowości prowadzonej działań świadczy fakt, że Pracownicy Spółki to ludzie nie tylko utalentowani i o wysokich kwalifikacjach, ale także postępujący w zgodzie z wartościami INTERFERIE, otwarci na zmiany, poszukujący innowacyjnych rozwiązań, jak również chętnie dzielący się zdobytą wiedzą i doświadczeniem. Najważniejsze jest jednak to, że Pracownicy, bez względu na zajmowane stanowisko, swój osobisty rozwój postrzegają jako wyzwanie, dzięki któremu korzyści osiąga cała organizacja. Rozwój Spółki stał się motorem zmian również w obszarze samego zarządzania kapitałem ludzkim wewnątrz firmy. Ze względu na dynamiczny rozwój, priorytetem stało się efektywne identyfikowanie najlepszych pracowników, a następnie systemowe przygotowywanie ich do objęcia kluczowych ról i funkcji we wszystkich obszarach działalności przedsiębiorstwa. Spółka dąży do zapewnienia racjonalnej różnorodności w doborze składu osobowego pracowników w ramach prowadzonej działalności (w tym procesów rekrutacji), przy zachowaniu prymatu wiedzy, kompetencji merytorycznych oraz umiejętności społecznych.

Każdy Pracownik ma prawo i obowiązek zgłosić naruszenie Deklaracji Ochrony Praw Człowieka bezpośrednio przełożonemu. Pracownik może zgłosić naruszenie do funkcjonujących w Spółce Związków Zawodowych. W Spółce funkcjonuje instytucja Sygnalisty, ponadto funkcjonuje Komisja Etyki.

Odpowiedzialna i zrównoważona polityka personalna realizowana w Spółce poprzez szczegółowe regulacje, regulaminy czy procedury, jest integralnym elementem strategii rozwoju INTERFERIE S.A. Funkcjonujący w INTERFERIE S.A. Regulamin Pracy określa organizację i porządek pracy i związane z tym prawa i obowiązki pracodawcy i pracownika. Formułuje zasady rozliczania czasu pracy, udzielania urlopów, termin i sposób wypłaty wynagrodzeń. Opisuje obowiązujące zasady bezpieczeństwa i higieny pracy a także określa praktyki w zakresie przyznawanych nagród i stosowanych kar za naruszenie porządku i dyscypliny pracy. Wynagrodzenia pracowników kształtuje się wg zasad określonych w Zakładowym Układzie Zbiorowym dla Pracowników INTERFERIE S.A. (dalej ZUZP).

Kadra menedżerska jest zatrudniana w Spółce na podstawie umów o pracę lub świadczy usługi na rzecz Spółki na podstawie umowy z zakresu prawa cywilnego (obecnie 1 osoba). Wybór konkretnej formy zatrudnienia oraz warunki zawieranej w imieniu Spółki umowy każdorazowo określa Zarząd Spółki z uwzględnieniem okoliczności dotyczących Spółki, rynku pracy oraz branży, w której działa Spółka.

Na podstawie zawartych umów o pracę zatrudnionym w Spółce menedżerom przysługują:

- stałe wynagrodzenie miesięczne uzależnione od pełnionej funkcji i zakresu odpowiedzialności –w wysokości od 1 – krotności do 3 krotności przeciętnego wynagrodzenia w sektorze przedsiębiorstw
- kwartalna premia w wysokości do 30% wynagrodzenia stałego uzależniona od poziomu realizacji wyznaczonych dla danego Pracownika zadań/celów,
- nagroda roczna w wysokości do 100% wynagrodzenia stałego,
- nagroda z okazji Dnia Turystyki wypłacana na zasadach określonych w ZUZP dla Pracowników INTERFERIE S.A. obowiązującym w Spółce,
- świadczenia dodatkowe: Pracowniczy Program Emerytalny, Opieka Medyczna, karta Multisport,
- samochód służbowy (1 osoba).

Współpraca z partnerami społecznymi (związkami zawodowymi) realizowana jest zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, m.in. prowadzone są konsultacje w przypadku planowanych zmian organizacyjnych, skutkujących istotnymi zmianami w organizacji pracy, wielkości i podstawach zatrudnienia pracowników.

Pracodawca nie czyni żadnych przeszkód pracownikom w związku z wstępowaniem i działalnością w związkach zawodowych.

W INTERFERIE S.A. prowadzimy transparentną i wolną od wszelkich form dyskryminacji rekrutację do pracy. Oferujemy: uczciwe, jawne i klarowne warunki zatrudnienia (wynagrodzenia, obowiązki, awanse itd.), sprawiedliwy i motywujący system premii, dobrą atmosferę, realny wpływ na kształtowanie swojej ścieżki kariery.

Pracownicy INTERFERIE S.A. mają możliwość podnoszenia oraz doskonalenia swoich kwalifikacji poprzez uczestnictwo w szkoleniach specjalistycznych dopasowanych do poszczególnych stanowisk pracy. Kryteria wyznaczające kierunek prowadzonej polityki szkoleniowej wynikają z priorytetów strategii biznesowej. Programy szkoleń w których biorą udział Pracownicy Spółki są zgodne z naszymi celami biznesowymi. Posiadaną wiedzę o rynku Pracownicy poszerzają i wymieniają również poprzez udział w konferencjach i wydarzeniach branżowych.

Celem działań rozwojowych dotyczących pracowników było utrzymanie i doskonalenie kapitału ludzkiego, zarządzanie kapitałem intelektualnym Spółki, z uwzględnieniem w tym procesie misji i strategii Spółki oraz długofalowych planów rozwojowych poprzez podnoszenie kompetencji pracowników przez organizację szkoleń i innych aktywności rozwojowych, ze szczególnym uwzględnieniem umiejętności językowych, menedżerskich, interpersonalnych oraz szkoleń dotyczących zarządzania procesowego.

Pracownicy Spółki mają możliwość doskonalenia kwalifikacji w kontekście przewidywanych zmian organizacyjnych i technologicznych poprzez uczestnictwo w szkoleniach, kursach, konferencjach. Pracodawca zapewnia wysoki poziom szkoleń m.in. poprzez dostosowywanie programów szkoleń do celów biznesowych.

Poza troską o rozwój swoich Pracowników, Spółka stwarza młodym ludziom – uczniom szkół średnich i studentom możliwość zdobycia pierwszych doświadczeń zawodowych w naszych obiektach. W ramach współpracy ze szkołami i uczelniami organizowane są praktyki zawodowe.

Spółka zapewnia swoim Pracownikom możliwość korzystania z dodatkowych benefitów pozapłacowych takich jak opieka medyczna czy karta MultiSport. W Spółce prowadzony jest Pracowniczy Program Emerytalny który gwarantuje pracownikom dodatkowe środki finansowe do wykorzystania podczas przyszłej emerytury.

Emitent nie posiada programów akcji pracowniczych.

Polityka różnorodności

Różnorodność jest fundamentalną wartością współczesnego społeczeństwa, o ogromnym znaczeniu dla funkcjonowania i rozwoju naszej pozycji na rynku. Polityka różnorodności stosowana w INTERFERIE S.A. ma na celu pełne wykorzystanie potencjału pracowników, ich różnorodnych umiejętności, doświadczeń i talentów w atmosferze szacunku i wsparcia.

INTERFERIE S.A. wdraża zasady zarządzania różnorodnością i polityki równego traktowania, mając na uwadze poszanowanie dla różnorodnego, wielokulturowego społeczeństwa oraz kładąc szczególny nacisk na politykę równego traktowania ze względu na płeć, wiek, niepełnosprawność, stan zdrowia, rasę, narodowość, pochodzenie etniczne, religię, wyznanie, bezwyznaniowość, przekonanie polityczne, przynależność związkową, orientację psychoseksualną, tożsamość płciową, status rodzinny, styl życia, formę, zakres i podstawę zatrudnienia lub współpracy oraz inne przesłanki narażające na zachowania dyskryminacyjne. Różnorodność zespołu pracowników INTERFERIE S.A. jest podstawą, na której Spółka buduje swoją przewagę. Przyczynia się ona bowiem do tworzenia niestandardowych rozwiązań i optymalizacji funkcjonowania naszych jednostek, a tym samym przekłada się na jakość świadczonych przez Spółkę usług i efekty ekonomiczne.

Dzięki konsekwentnie realizowanej polityce różnorodności INTERFERIE S.A. są pracodawcą przyciągającym i zatrudniającym najlepszych specjalistów oraz dbającym o rozwój zespołu. Spółka chce w ten sposób jak najlepiej wspierać realizację swojej strategii, a odbiorcom swoich produktów i usług oferować je na najwyższym poziomie.

INTERFERIE S.A. realizuje politykę różnorodności m.in. poprzez:

- działania mające na celu tworzenie odpowiedniej atmosfery i kultury organizacyjnej, włączając zarządzanie różnorodnością do polityk i procedur stosowanych w INTERFERIE,
- opracowanie i wdrożenie polityki równego traktowania i zarządzania różnorodnością w miejscu pracy w następujących obszarach:
 - rekrutacji,
 - dostępu do szkoleń i awansów,
 - wynagrodzeń,
 - godzenia obowiązków zawodowych z życiem prywatnym i rodzinnym,
 - ochrony przed mobbingiem,
 - ochrony przed przemocą w miejscu pracy,
 - ochrony przed nieuzasadnionym zwolnieniem.
- wdrożenie procedury działań antydyskryminacyjnych oraz antymobbingowych przez opracowanie i wdrożenie wewnątrzorganizacyjnych, sprawdzonych, instytucjonalnych rozwiązań.

Istotną częścią realizacji polityki różnorodności jest tworzenie właściwej atmosfery w pracy, która sprawia, że pracownicy czują się szanowani i doceniani oraz mają poczucie, że mogą się rozwijać i w pełni realizować swój potencjał zawodowy.

Pracownicy INTERFERIE S.A. to osoby pochodzące z różnych środowisk i kultur, wykazujące się różnymi umiejętnościami i talentami, reprezentujące różne style myślenia i punkty widzenia oraz mające różne doświadczenia życiowe i zawodowe. Celem INTERFERIE S.A. jest stworzenie kultury organizacyjnej gwarantującej wzajemne wspieranie się wszystkich pracowników w codziennych obowiązkach. Działania promujące różnorodność wewnątrz organizacji pomagają tworzyć zróżnicowany, ale sprawnie współpracujący zespół.

INTERFERIE S.A. nie stosują szczególnych zasad polityki różnorodności stosowanej do organów administrujących, zarządzających i nadzorujących emitenta w odniesieniu do aspektów takich jak na przykład wiek, płeć lub wykształcenie i doświadczenie zawodowe. Decyzje o obsadzie organów administrujących zarządzających i nadzorujących Zarząd i Rada Nadzorcza podejmują zgodnie z brzmieniem Statutu Akcjonariusze. Informacja o udziale kobiet i mężczyzn odpowiednio w zarządzie i w radzie nadzorczej spółki w okresie ostatnich dwóch lat.

1. W okresie od dnia 31.12.2014 roku do dnia 31.12.2018 roku - funkcję w Zarządzie Emitenta sprawowali wyłącznie mężczyźni.

2. W okresie od 31.12.2014 roku do dnia 28.04.2016 - w Radzie Nadzorczej Emitenta Spółki zasiadały dwie kobiety - Pani Barbara Mróz i Pani Renata Wiernik-Gizicka. Od 28.04.2016 r. - jedna tj. p. Brygida Bielawska.

3. W okresie od 01.10.2019 – w składzie Zarządu Spółki zasiada p. Urszula Bąkowska – Morawska.

Szczegółowe informacje na temat wykształcenia zawodowego i doświadczenia są zawarte w niniejszym Sprawozdaniu.

Poszanowanie praw człowieka, zagadnień społecznych

Celem procedury jest zapobieganie zjawisku mobbingu w środowisku pracy poprzez wprowadzenie systemu prewencji oraz określenie sposobu postępowania na wypadek jego wystąpienia. Procedura ma na celu budowanie i wzmacnianie kultury organizacyjnej, opartej na dobrych relacjach interpersonalnych między pracownikami. Przedmiotem procedury jest opisanie katalogu działań prewencyjnych, mających na celu zapobieganie mobbingowi, określenie sposobu postępowania na wypadek wystąpienia mobbingu oraz zdefiniowanie obowiązków spoczywających na pracodawcy i pracownikach w tym zakresie. Procedura ma zastosowanie do wszystkich pracowników, bez względu na rodzaj zawartej umowy oraz zajmowane stanowisko. Każdy z pracowników, który uznał, że został poddany mobbingowi lub był świadkiem działania noszącego znamiona mobbingu, ma prawo dokonać Zgłoszenia mobbingu. Zgłoszenia mobbingu dokonuje się w trybie zdefiniowanym w Procedurze ujawniania nieprawidłowości i ochrony Sygnalistów, korzystając z dedykowanych kanałów, z zastrzeżeniem, iż niezbędne jest w tym wypadku ujawnienie danych osobowych pracownika dokonującego zgłoszenia, pracownika/pracowników, wobec których zachodzi podejrzenie stosowania mobbingu oraz pracownika/pracowników dopuszczających się działań lub zachowań mających znamiona mobbingu. Postępowania wyjaśniające prowadzi Komisja ds. etyki.

Odpowiedzialność w ramach regulacji antymobbingowych w Spółce
Kierownik zakładu pracy:

- 1) sprawuje ogólny nadzór nad funkcjonowaniem Procedury;
- 2) powołuje członków Komisji;
- 3) przyjmuje Protokół końcowy z prac Komisji, sporządzony w wyniku prowadzenia przez Komisję postępowania w sprawie Zgłoszenia mobbingu;
- 4) wyciąga konsekwencje wobec osób będących sprawcami mobbingu.

Pełnomocnik ds. Etyki i Antykorupcji:

- 1) udziela informacji na temat procedury antymobbingowej oraz pomaga w interpretacji jej zapisów;
- 2) prowadzi działania prewencyjne w zakresie przeciwdziałania mobbingowi, w tym organizuje szkolenia dla Pracowników;
- 3) bierze udział w postępowaniu na wypadek zgłoszenia mobbingu;
- 4) jest odpowiedzialny za odbiór Zgłoszenia i uruchomienie dalszego postępowania zgodnie z Procedurą ujawniania nieprawidłowości i ochrony sygnalistów.

Komisja ds. Etyki:

- 1) przeprowadza postępowanie w sprawie mobbingu, wszczęte w związku z wpływaniem Zgłoszenia mobbingu;
- 2) sporządza Protokół końcowy z prac Komisji, zawierający stanowisko Komisji oraz rekomendację rozwiązań, a następnie przekazuje go Kierownikowi zakładu pracy.

Przełożony jest odpowiedzialny za przestrzeganie Procedury w podległych Komórkach organizacyjnych. Pracownicy zobowiązani są do przestrzegania zasad Procedury w zakresie swojego działania i odpowiedzialności.

Pracodawca zobowiązany jest w szczególności do:

- a) podejmowania wszelkich przewidzianych przepisami prawa działań celem zapobiegania mobbingowi i dyskryminacji oraz eliminowania skutków społecznych mobbingu i dyskryminacji w środowisku pracy, w tym w szczególności do odpowiednich działań interwencyjnych,
- b) udzielania niezbędnej pomocy ofiarom dyskryminacji, mobbingu oraz molestowania seksualnego.

Zobowiązuje się pracowników pełniących funkcję kierownicze do podjęcia szczególnych starań w celu zapewnienia środowiska pracy wolnego od mobbingu oraz dyskryminacji. Pracownicy wszystkich jednostek organizacyjnych zobowiązani są do niepodejmowania działań noszących cechy mobbingu oraz dyskryminacji i przeciwdziałania ich stosowaniu przez inne osoby w środowisku pracy. Każdy pracownik, który czuje się ofiarą mobbingu lub dyskryminacji ma prawo żądać podjęcia przez Pracodawcę działań zmierzających do wyeliminowania tych zjawisk, zniwelowania ich skutków oraz zastosowania przewidzianych przez przepisy prawa sankcji wobec osób dopuszczających się danego naruszenia

Celem eliminowania takich zagrożeń w Spółce podjęto inicjatywę powołania mediatorów, spośród pracowników Spółki. Osoby takie po przejściu szkoleń specjalistycznych będą wspierały pracowników Spółki oraz pomagały rozwiązywać konflikty.

Wskaźniki dotyczące zagadnień poszanowania praw człowieka, zagadnień społecznych: ilość wdrożonych procedur, wyniki ankiet przeprowadzanych wśród pracowników. Specyfika branży hotelarskiej sprawia, że mamy okazję gościć klientów z różnych krajów, kultur i o różnych przekonaniach, a nieraz także o specjalnych potrzebach. Szanujemy ich różnorodność, dlatego staramy się, aby czuli się u nas dobrze i komfortowo pod każdym względem. Zapobiegamy wszelkim możliwym przypadkom dyskryminacji w dostępie do naszych usług, przystosowując do potrzeb poszczególnych grup m.in. budynki, urządzenia i instalacje oraz praktyki i procedury.

Zgodność usług i produktów z obowiązującymi normami

Spółka dokłada wszelkich starań, by wszystkie oferowane produkty spełniały wymogi wynikające z przepisów prawa i standardów rynkowych. Wysiłki te koncentrują się na zapewnieniu, by:

- oferowane usługi i produkty były adekwatne do potrzeb Klientów, do których są kierowane,
- sposób i forma proponowania nabycia usług i produktów była adekwatna do ich charakteru,
- przed zawarciem umowy, w sposób przystępny dla przeciętnej odbiorcy, udzielano Klientom rzetelnej, przejrzystej i kompleksowej informacji o usługach i produktach.

Bezpieczeństwo klientów w procesie korzystania z usług i produktów

Jednym z priorytetów Spółki jest wyznaczanie najwyższych standardów bezpieczeństwa. Bezpieczeństwo Klientów w procesie korzystania z usług i produktów Spółki obejmuje przede wszystkim bezpieczeństwo środków Klientów, ale także bezpieczeństwo fizyczne Klientów w obiektach hotelarskich należących do Spółki. Kwestię bezpieczeństwa określają przepisy wewnętrzne Spółki oraz – szczególnie – przepisy dotyczące konkretnych obszarów bezpieczeństwa: (i) ochrony osób i mienia, (ii) bezpieczeństwa systemu informatycznego.

Zagadnienia środowiskowe

Wszelkie zagadnienia związane z ochroną środowiska są dla nas bardzo ważne. Przestrzeganie przepisów dotyczących ochrony środowiska i prawidłowe wywiązywanie się z obowiązków ciążących na naszym przedsiębiorstwie jest dla nas sprawą priorytetową. Dokładamy wszelkich starań, aby prowadzona przez nas działalność nie naruszała przepisów prawnych dotyczących ochrony środowiska naturalnego obowiązujących w Polsce. Regularnie monitorujemy zgodność naszych działań z ustawami i rozporządzeniami obowiązującymi w zakresie ochrony środowiska oraz ze wszelkimi innymi wymogami środowiskowymi, którym możemy podlegać. W razie potrzeby kontaktujemy się z odpowiednimi władzami i współpracujemy z nimi przy monitorowaniu naszej zgodności z obowiązującymi przepisami ustawowymi i wykonawczymi. Systematycznie korzystamy również z pomocy niezależnych firm specjalizujących się w doradztwie środowiskowym i kompleksowej obsłudze podmiotów, których działalność może mieć wpływ na środowisko. INTERFERIE S.A. na bieżąco wywiązuje się ze wszystkich obowiązków nałożonych na Spółkę z tytułu ochrony środowiska. Spółka celem zmniejszenia ilości dokumentów papierowych wprowadza elektroniczne repozytoria danych, pozwalające wyeliminować w kontaktach z jednostkami wersje papierowe.



CZYNNIKI WPŁYWAJĄCE NA DZIAŁALNOŚĆ INTERFERIE S.A.

1.ZWIĘZŁY OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ LUB NIEPOWODZEŃ EMITENTA W OKRESIE, KTÓREGO DOTYCZY RAPORT, WRAZ Z WYKAZEM NAJWAŻNIEJSZYCH ZDARZEŃ DOTYCZĄCYCH EMITENTA ORAZ CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW

NAKŁADY INWESTYCYJNE

Inwestycje rzeczowe

Nakłady inwestycyjne za I półrocze 2020 r. w tys. zł. w porównaniu do I półrocza 2019 r. przedstawiają się następująco:

Rodzaj oraz przedmiot inwestycji	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Inwestycje odtworzeniowe	90	499	206
Inwestycje modernizacyjne	385	1.028	370
Inwestycje rozwojowe (nowe projekty)	22.257	7.423	1.165
R A Z E M	22.732	8.950	1.741

Równolegle Spółka w I półroczu 2020 r. prowadziła prace przygotowawcze/projektowe i wykonawcze dla inwestycji w:

1) INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn: „Rozbudowa obiektu”.

Główne założenia:

- 1) Budowa dwóch nowych obiektów hotelowych, w wyniku czego Spółka uzyska 256 nowych miejsc noclegowych.
- 2) Budowa nowej bazy zabiegowej wraz z basenem rekreacyjnym z poszerzeniem programu zabiegowego i rekreacyjnego.
- 3) Budowa nowych stref rekreacyjnych z kawiarnią i tarasem.
- 4) Przebudowa całego układu komunikacyjnego.
- 5) Modernizacja istniejących obiektów (w tym bazy żywieniowej i pokoi) oraz infrastruktury.
- 6) Budowa parkingu naziemnego.

W ramach projektu inwestycyjnego rozbudowy i modernizacji OSW Chalkozyn:

- 1) Zawarto umowę na wykonanie kompletnej dokumentacji projektowej.
- 2) Uzyskano warunki zasilania dla rozbudowanego obiektu (wszystkie media).
- 3) Złożono wnioski o wydanie pozwolenia na wycinkę kolidujących drzew.
- 4) Wykonano kompletne badania geotechniczne podłoża gruntowego.
- 5) Podpisano umowę na dokumentację projektową i wykonanie docelowego przyłącza elektroenergetycznego dla rozbudowanego obiektu.

Prace projektowe są w trakcie realizacji.

2) INTERFERIE w Dąbkach SU Argentyt:

„Rozbudowa z przebudową i nadbudową oraz wyposażenie zespołu sanatoryjno uzdrowskiego „Interferie Argentyt”, zlokalizowanego w Dąbkach przy ul. Wydymowej 17 (gm. Darłowo, woj. Zachodniopomorskie), wraz z elementami zagospodarowania terenu i niezbędną infrastrukturą techniczną”.

Obecnie inwestycja jest na etapie realizacji robót budowlanych.

Spółka zawarła w dniu 17.07.2019 r. umowę o Generalne Wykonawstwo inwestycji, zgodnie z tą umową planuje się zakończenie inwestycji do dnia 31.01.2021 r.

Zakres prac Generalnego Wykonawcy:

- 1) Budowa nowej bazy zabiegowej wraz z basenem rehabilitacyjnym – rozszerzenie oferty zabiegowej.
- 2) Adaptacja „starej” bazy zabiegowej na pokoje oraz rozbudowa istniejących obiektów w kierunku północnym, w wyniku czego Spółka uzyska 156 nowych miejsc noclegowych.
- 3) Przebudowa całej bazy żywieniowej wraz z jej powiększeniem i nowym układem komunikacyjnym.
- 4) Zmodernizowanie istniejących obiektów i całej infrastruktury - poprawa układu komunikacyjnego - istniejące i nowo wybudowane obiekty zostaną połączone łącznikami.

W miesiącu sierpniu 2019 r. zakończono i oddano do użytkowania utwardzony parking na działkach nr 70/16 i 70/17 dla gości obiektu i część miejsc parkingowych na sprzedaż komercyjną.

3) INTERFERIE w Szklarskiej Porębie Hotel Bornit:

„Modernizacja elewacji wschodniej – I etap”.

Zakres prac:

- 1) Usunięcie istniejącego balkonu,
- 2) Docieplenie ścian zewnętrznych wraz z tynkiem strukturalnym,
- 3) Zabudowa strefy dostaw panelami ażurowymi,
- 4) Wykonanie opaski i murku oporowego,
- 5) Naprawa schodów zewnętrznych – ułożenie nowych płytek,
- 6) Zmiana kolorystyki stolarki okiennej, drzwiowej i elewacji.

Prace zostały zakończone i odebrane w dniu 05.06.2020 r.



Główne kierunki działalności inwestycyjnej w latach 2020 - 2024

W latach 2020 – 2024 Spółka zamierza inwestować w rozbudowę istniejącej bazy celem zwiększenia poziomu obłożenia w ciągu całego roku, uzyskania lepszych wyników finansowych, poszerzenia bazy oraz satysfakcji gości/pacjentów wraz z podnoszeniem standardów usług:

- rehabilitacyjno – leczniczych,
- związanych z uprawianiem sportu,
- pobytowo – żywieniowych.

Założono, iż nakłady inwestycyjne ponoszone będą w miejscowościach najatrakcyjniejszych turystycznie, skupiających największą liczbę turystów.

Priorytety inwestycyjne na najbliższe lata są następujące:

- 1) Rozbudowa i modernizacja INTERFERIE w Dąbkach SU Argentyt.
- 2) Rozbudowa i modernizacja INTERFERIE w Kołobrzegu OSW Chalkozyn.

Interferie Medical SPA Sp. z o.o.

Najważniejsze informacje o hotelu Interferie Medical SPA:

Obiekt pięciokondygnacyjny o łącznej powierzchni około 28 tys. m². Obiekt posiada 308 pokoi (1 i 2 osobowych oraz apartamentów), z których część przystosowano do potrzeb osób niepełnosprawnych. Hotel posiada zmodernizowaną restaurację główną z nowym układem funkcjonalnym i wystrojem.

W 2020 roku kontynuowane są prace modernizacyjne wszystkich pokoi hotelowych.

Nakłady inwestycyjne za I półrocze 2020 r. w tys. zł. w porównaniu do I półrocza 2019 r. przedstawiają się następująco:

Rodzaj oraz przedmiot inwestycji	30.06.2020 r.	31.12.2019 r.	30.06.2019 r.
Inwestycje odtworzeniowe	64	957	359
Inwestycje modernizacyjne	511	1.463	520
Inwestycje rozwojowe (nowe projekty)	0	0	0
R A Z E M	575	2.420	879

Ważniejsze wydarzenia w 2020 roku

Lp	Miesiąc	Zdarzenie
1.	styczeń	Rejestracja przez sąd zmiany Statutu Spółki
2.	styczeń	Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej
3.	marzec	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
4.	marzec-maj	Zamknięcie ośrodków Spółki w związku rozpowszechnianiem się zakażeń wirusem SARS-CoV-2
5.	maj	Ponowne uruchamianie ośrodków Spółki
6.	czerwiec	Zwyczajne Walne Zgromadzenie 24 czerwca 2020 r.

Podstawowym celem strategicznym Spółki jest osiągnięcie wzrostu wartości firmy poprzez wykreowanie popytu przez cały rok (w tym w sezonach niskich) oraz stworzenie w kurortach Polski sieci hoteli o standardzie 3 i 4 gwiazdki o profilu Medical Spa, uzupełnionych o ofertę dla klienta biznesowego, rodzinnego, sportowców i grupy konferencyjne oraz indywidualnego klienta niskobudżetowego.

Wizja:

Stworzenie sieci hoteli i wypromowanie wyspecjalizowanych grup obiektów INTERFERIE świadczących usługi m.in. w zakresie turystyki medycznej i uzdrowiskowej oraz w obszarze aktywnego wypoczynku, rehabilitacji i SPA. Poszerzenie wizji produktowej o ofertę skierowaną do klienta biznesowego oraz ekonomicznego – działania te mają na celu spłaszczenie sezonowości.

Misja: Sport i Zdrowie cały rok.

Realizowana w latach poprzednich koncepcja, zakładająca w swojej podstawowej funkcji konieczność przeprowadzenia modernizacji w obiektach INTERFERIE S.A. należy uznać za zasadną. Jedyną ale zasadniczą zmianą w realizowanej strategii jest rozszerzenie horyzontu wizji produktowej poza przyjętą funkcję wiodącą Medical SPA (rodziny z dziećmi, grupy sportowe i konferencyjne). Obserwowany w ostatnich latach trend rosnący w sprzedaży indywidualnej w segmencie produktu ekonomicznego pozwala zakładać wystąpienie pozytywnego wpływu rządowego programu 500+ oraz silne oddziaływanie czynników geopolitycznych. Można zakładać na podstawie zaobserwowanych wzrostów i deklaracji odbiorców programu, że trend ten będzie się utrzymywał również

w latach następnych. Według badań (Rzeczypospolita; „Turystyka: wielkie wakacje dzieci dzięki 500+”; XII 2016r.) 22% beneficjentów programu zadeklarowało, że przeznaczy środki na sfinansowanie pobytu wakacyjnego dla dzieci. 70% badanych stwierdziło, że najchętniej spędzają wakacje w kraju i decydują się na pobyt w obiektach od 0 do 3 gwiazdek. Dane te są wyznacznikiem tego co może się dziać na rynku usług turystycznych w najbliższych latach. W kontekście finansowania INTERFERIE S.A. jest to sygnał do tego aby przygotować się pod względem jakości świadczonych usług (modernizacje) oraz standardu (kategoryzacja). W przyjętych założeniach ma to przełożenie w zmienionych planach modernizacji dwóch obiektów w Świeradowie Zdrój oraz w Ustroniu Morskim. Pozostałe założenia w obszarach produktów Medical SPA zostają podtrzymane. Warto nadmienienia jest konieczność zdefiniowania tożsamości INTERFERIE S.A. jako grupy hotelowej. Docelowo należy skategoryzować wszystkie jednostki (bądź nie przeprowadzając procedury kategoryzacyjnej utrzymać ustawowy standard obiektu). Powyższa strategia pozwoliła na wypromowanie grup obiektów INTERFERIE, wyspecjalizowanych w ofercie aktywnego wypoczynku, rehabilitacji i SPA uzupełnionych względem sezonowości o usługi dla biznesu (konferencje) oraz ofertę dla klienta indywidualnego -niskobudżetowego.

Obiekty będą podzielone na **dwie grupy**:

Hotele przyjazne osobom czynnie uprawiającym sport i rekreację ruchową – obecnie są to hotele górskie położone w Szklarskiej Porębie oraz Świeradowie-Zdroju, które poprzez samą nazwę sugerują ukierunkowanie na klienta, poszukującego aktywnego wypoczynku. Hotele te uaktywnią także funkcję obiektów atrakcyjnych dla klienta biznesowego (konferencje) oraz wzmocnią zakres oferty dla klienta niskobudżetowego. Do tych hoteli należą:

- **INTERFERIE Sport Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie** - hotel o kategorii czterech gwiazdek, który wśród sportowców oraz amatorów rekreacji ruchowej, doceniany jest ze względu na specjalistyczne

programy treningowe. Położenie oraz infrastruktura hotelowa sprawiają, że obiekt jest wybierany przede wszystkim przez osoby zawodowo trenujące, min. kolarstwo (szosowe, górskie, przełajowe), triathlon, bieganie, dla których ważna jest wytrzymałość tlenowa oraz siłowa. Hotel podkreśla również zimowe walory Szklarskiej Poręby – ośrodka narciarstwa biegowego i zjazdowego. W okresie niskiego sezonu (III-V oraz X-XII) działalność hotelu skupia się na pozyskaniu klienta konferencyjnego MICE oraz niskobudżetowym.

- **INTERFERIE Aquapark Sport Hotel w Świeradowie-Zdroju** - to hotel z grupy hoteli sportowych INTERFERIE, położony w uzdrowisku Świeradów-Zdrój, które znane już z dobroczynnych właściwości wód leczniczych i oferty zawierającej w sobie zarówno akcenty sportowe, jak i regeneracyjno-lecznicze. INTERFERIE Aquapark Sport Hotel może pochwalić się takimi udogodnieniami jak:
 - nowoczesny Aquapark,
 - profesjonalna siłownia oraz sala fitness,
 - profesjonalny sprzęt do badania wydolności organizmu,
 - zaplecze odnowy biologicznej,
 - sala gimnastyczna, która dostosowana jest do uprawiania takich sportów jak: siatkówka, piłka ręczna, koszykówka, piłka nożna halowa, szermierka sportowa. Dodatkowym atutem dla INTERFERIE Aquapark Sport Hotel jest bliska odległość specjalnych tras dla rowerzystów, tzw. ścieżek Single Track łączących Polskę oraz Czechy, jak i biegaczy, którzy mogą skorzystać ze ścieżek Run Truck, które wiją się pomiędzy drzewami oraz wśród leśnych polan, a ich odcinki połączone są z istniejącymi drogami leśnymi. Ścieżki te tworzą pętlę, gwarantującą powrót w miejsce startu.W okresie niskiego sezonu (III-V oraz X-XII) działalność hotelu skupia się na pozyskaniu klienta konferencyjnego MICE.

Obiekty, które specjalizują się w rehabilitacji, lecznictwie uzdrowiskowym oraz usługach SPA, położone nad morzem w miejscowościach tj. Kołobrzeg, Ustronie Morskie, Dąbki. Należą do nich:

- **INTERFERIE Chalkozyn w Kołobrzegu** - obiekt położony niedaleko promenady, parku zdrojowego i piaszczystej plaży. Dysponuje profesjonalną bazą zabiegową z bogatą ofertą kuracji leczniczych, w której wykonywane są m.in. zabiegi hydroterapii, fizykoterapii, okłady i kąpiele borowinowe, inhalacje oraz masaże. Atutami tego miejsca jest zdrowy, kołobrzeski klimat, pełen aerozolu morskiego oraz duża baza noclegowa z 301 miejscami w pokojach jedno- i dwuosobowymi, studiach rodzinnych i apartamentach. W ośrodku można także skorzystać z wypożyczalni sprzętu nordic walking oraz rowerów tradycyjnych i elektrycznych. Na gości czeka kameralna, klimatyzowana kawiarnia, w której cyklicznie organizowane są wieczory z muzyką na żywo i pokazy tańca, a także restauracja z doskonałą, zdrową polską kuchnią. INTERFERIE Chalkozyn to także: zajęcia dla dzieci, gimnastyka ogólnousprawniająca, udogodnienia dla osób niepełnosprawnych.
- **INTERFERIE Cechsztyń w Ustroniu Morskim** - obiekt wypoczynkowy z ofertą profilaktyki wielu chorób. Położony jest ok. 200 metrów od plaży i dysponuje bazą noclegową, rehabilitacyjną, gastronomiczną, oferującą całoroczne pakiety wypoczynkowo-kuracyjne. Na miejscu dostępne są siłownia, sala fitness, sauna, ogród wypoczynkowy, wypożyczalnia rowerów tradycyjnych i elektrycznych, plac zabaw dla dzieci. Obiekt przyjazny jest osobom niepełnosprawnym.
- **INTERFERIE Argentyt w Dąbkach** - obiekt położony w uzdrowisku Dąbki, w odległości 100 m od plaży i 50 m od Jeziora Bukowo. Na miejscu dostępna jest: baza z zabiegami uzdrowiskowymi, indywidualne diety dla kuracjuszy, sala fitness, sauna, animacje dla dzieci i dorosłych, wycieczki fakultatywne, plac zabaw. Obiekt przyjazny jest osobom niepełnosprawnym. Dąbki to największe uzdrowisko dziecięce w Polsce a sam obiekt Argentyt w przyszłości ma być najbardziej znanym i cenionym sanatorium dziecięcym nastawionym na leczenie komercyjne dzieci w wieku 3-6 lat.
- **OW WODNIK w Dąbkach** – obiekt położony w bezpośrednim sąsiedztwie Interferie Argentyt w Dąbkach, obiekt jest dzierżawiony od Uniwersytetu Przyrodniczego we Wrocławiu na okres 5 lat do 2021 roku. Obiekt posiada około 200 miejsc noclegowych i jest w standardzie kolonijnym. Obiekt pozwala Spółce na poszerzenie oferty i jeszcze lepsze wykorzystanie istniejącej infrastruktury w Dąbkach.

Podstawą przyjętej strategii jest zakładany duży potencjał wzrostu polskiego i niemieckiego rynku turystyki zdrowotnej:

- a. Rosnące zainteresowanie usługami wypoczynkowymi połączonymi z pakietami medycznymi. *Trudny dostęp do oferty uzdrowisk w ramach refundacji (środki na leczenie uzdrowiskowe stanowią niespełna 1% środków wydawanych w Polsce na opiekę zdrowotną).*
- b. Potencjał wzrostu polskiego i niemieckiego rynku zdrowotnego.
- c. Rosnący udział osób w wieku emerytalnym w populacji społeczeństwa polskiego oraz w krajach sąsiadujących
- d. Wysoki poziom usług przy jednoczesnej przewadze cenowej polskiego rynku medycznego.

Kluczowe cele strategiczne w perspektywie oczekiwań klienta, doskonalenia procesów wewnętrznych oraz doskonalenia i zasobów można przedstawić następująco:

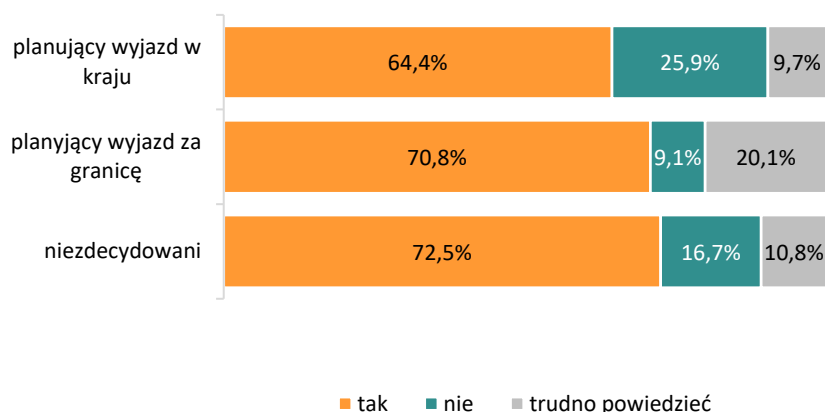
- Coraz większa specjalizacja ośrodków lub przynajmniej specjalizacja wybranych pakietów medycznych dających przewagę konkurencyjną
- Koncentracja zarówno na pacjentach krajowych jak i międzynarodowych - nawet tych gotowych podróżować dalej w celu uzyskania specjalistycznej opieki w Medical SPA
- Stworzenie istotnej Grupy Medical SPA dającej korzyści skali – tj. zarówno efektywność kosztową jak i potencjał przychodowy
- Dalsza współpraca z Touroperatorami i zwiększanie ich liczby (możliwe dzięki wzrostowi ilości miejsc), a przez to realizowanie większości przychodów przez ten kanał sprzedaży
- Dalszy rozwój kanałów sprzedaży do klientów indywidualnych (portale, strona www i in.) oraz Klientów MICE
- Zabiegi Medical, jako kluczowy element działalności operacyjnej Hotelu
- Zniwelowanie charakterystycznej dla hotelarstwa wysokiej sezonowości
- Wydzielona baza Medical w ramach infrastruktury hoteli, a nie łączenie stref Medical i SPA&Wellness. Baza zdolna wykonywać ok 200 tys. zabiegów rocznie
- Podział rehabilitacji na 3 główne działy:
 - Fizykoterapia
 - Wodolecznictwo
 - Kinezyterapia
- Baza SPA&Wellness, jako osobny obszar w hotelu
- Efektywność kosztowa - rozbudowa ośrodków w oparciu o nowoczesne materiały, funkcjonalny układ dostosowany do zaplanowanego modelu biznesowego oraz renomowani wykonawcy.

Konsekwencją realizacji Strategii Spółki będzie prowadzenie rozważań na temat możliwości wykorzystania istniejących aktywów w związku z tym mogą zaistnieć przesłanki do przedłożenia rekomendacji do sprzedaży, wstrzymania do dalszej analizy bądź rozbudowy poszczególnych obiektów.

2.CZYNNIKI I ZDARZENIA, W TYM O NIETYPOWYM CHARAKTERZE, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA EMITENTA

Sektor turystyczny został silnie dotknięty przez wybuch pandemii wirusa COVID-19. Choć w chwili obecnej nieznane są nawet wstępne szacunki strat, jakie poniesie sektor w związku z wybuchem pandemii, to branża turystyczna jest tą, która ucierpiała jako pierwsza. Obserwowana ogromna podatność turystyki na sytuację zagrożenia i niepewności nie jest przypadkowa. Wszystko wskazuje na to, że obecne załamanie rynku turystycznego będzie bezprecedensowe pod względem skali i zasięgu. Przede wszystkim z tego powodu, że dotknie bez wyjątku wszystkie destynacje turystyczne. Ponadto recesja wywołana pandemią obniży siłę nabywczą znacznej części gospodarstw domowych ograniczając ich udział w wyjazdach turystycznych. Wysoki poziom wrażliwości turystyki na szoki zewnętrzne wskazuje, że konieczne jest wypracowanie mechanizmów i rozwiązań mogących zapewnić zrównoważony rozwój branży. O ile dotychczas przyjmowane strategie rozwoju branży turystycznej koncentrowały się na podejmowaniu działań służących maksymalizacji zysków, zwłaszcza zaś zysków czerpanych z turystyki międzynarodowej, to obecna sytuacja wskazuje, że równie ważne może być wypracowanie rozwiązań służących minimalizacji strat w sytuacji ryzyka i zagrożenia. Nowe realia postepidemiczne będą wymagać ponownego zdefiniowania roli sektora turystycznego w gospodarce, tak polskiej, jak i globalnej, m.in. w kontekście ochrony zdrowia. Szansą dla Polski może być szczególnie promocja zjawiska istniejącego nad Wisłą, bliżej nieznanego na świecie, tj. turystyki sanatoryjnej i uzdrowiskowej. Turystyka powinna wspomagać sektor ochrony zdrowia w realizacji jego misji. Jest to szczególnie istotne nie tylko w kontekście zjawiska pandemii, lecz również w kontekście zachodzących procesów starzenia się społeczeństw. Obiekty hotelowe powinny oferować coraz szerszy wachlarz ofert dostępnych w obiektach uzdrowiskowych i sanatoryjnych. Elektroniczne systemy diagnostyczne, indywidualna oferta rekreacyjno-sportowa, a także szereg turnusów tematycznych mogą odgrywać znaczącą rolę w definiowaniu sektora na nowo.

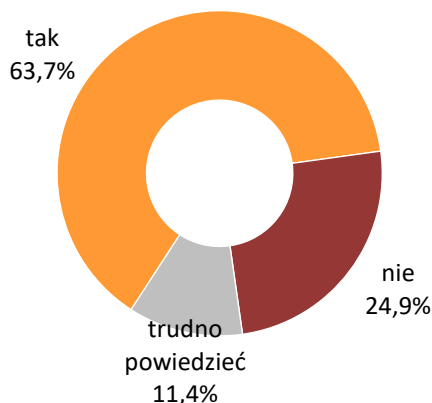
Wpływ pandemii COVID-19 na plany wakacyjne w 2020 roku



Spośród osób, które zamierzają wyjechać na wakacje, zdecydowana większość, bo **82 procent, planuje wypoczynek w kraju**. Za granicę chce wyjechać 13 procent badanych, a 5 procent nie zdecydowało jeszcze, dokąd pojedzie. Dwie trzecie badanych, którzy spędzą wakacje w kraju, wyjedzie ponad 200 kilometrów od miejsca zamieszkania, co czwarty nie opuści swojego regionu.

Najczęściej wskazywanym celem wyjazdu jest **morze – wakacje spędzi nad nim 37 procent wypoczywających w kraju** i 68 procent wyjeżdżających za granicę. W polskie góry pojedzie 23 procent, a nad jeziora 21 procent wypoczywających w kraju. Nad morze wybiera się prawie trzy czwarte badanych z Polski południowo-zachodniej, mieszkańcy ze wschodniej i południowej części kraju częściej wybierają góry, a z północnej – inne miasta.

Ponad 70 procent planujących wypoczynek w Polsce **planuje wydać nie więcej niż 1000 złotych na osobę**, ponad 1000 złotych na osobę zamierza zapłacić za wakacje podobny odsetek wyjeżdżających za granicę. Co trzeci turysta spędzający urlop w kraju deklaruje, że tegoroczne wydatki będą mniejsze niż w poprzednich latach, 44 procent planuje przeznaczyć na wakacje kwotę zbliżoną do tej z lat ubiegłych. Osoby spędzające urlop za granicą w większości planują wydać mniej więcej tyle, ile w poprzednich latach (59 procent) lub więcej (18 procent).¹



Blisko 2/3 Polaków (64%) przyznało, że pandemia COVID-19 i wprowadzone w związku z nią ograniczenia, wpłynęły na ich plany związane z wyjazdami turystyczno-wypoczynkowymi w 2020 roku. Konieczność zmiany planów najczęściej deklarowały osoby, które nie podjęły jeszcze decyzji odnośnie tegorocznego wyjazdu, rodzice dzieci w wieku szkolnym oraz turyści planujący wyjazd zagraniczny. W drugiej połowie czerwca 2020 roku plany wyjazdu turystyczno-wypoczynkowego z minimum jednym noclegiem miała ponad połowa Polaków (55%). 18% próby stanowiły osoby niezdecydowane w sprawie wyjazdu turystyczno-wypoczynkowego w tym sezonie a ponad 1/4 mieszkańców Polski (27%) wyjazdu latem bieżącego roku nie planuje. Spośród osób, które latem 2020 roku

¹ Planu wakacyjne Polaków 2020 _ Polska Organizacja Turystyczna

wyjeżdżać nie planują, aż 76% podaje powody związane z epidemią COVID-19: pogorszenie sytuacji ekonomicznej czy zawodowej, obawa o zdrowie własne i najbliższych oraz niechęć do wypoczynku w czasie ograniczeń (maseczki, dystans itp.). Dwa ostatnie powody częściej wskazywane były przez respondentów z najstarszej grupy wiekowej.

Wyjazdy częściej planują młodszy badani, np. w grupie wiekowej 18-24 wyjazd planuje aż 65% respondentów. W najstarszej grupie wiekowej (55 lat +) planujący wyjazd stanowią 45%. Spośród osób, które zamierzają wyjechać na wakacje latem 2020 roku, zdecydowana większość (82%) planuje wypoczynek w kraju.



Powody braku wyjazdów na wypoczynek w 2020 roku.²

Za granicę chce wyjechać 13% badanych a 5% osób nie podjęła jeszcze decyzji o kierunku wyjazdu (pytania dotyczące charakterystyki wyjazdu zadawane były w odniesieniu do najdłuższego planowanego przez respondenta wyjazdu). Dwie trzecie wyjazdów krajowych będzie się wiązało z podróżą na odległość powyżej 200 km, a co czwarty wyjazd będzie miał swój cel w regionie zamieszkania badanych. Najczęściej wskazywanym kierunkiem wyjazdu urlopowego jest morze – wakacje nad nim spędzi 37% wypoczywających w kraju i aż 68% wyjeżdżających za granicę. W polskich górach wakacje spędzi 23%, a nad jeziorami 21% wypoczywających w kraju. Morze będzie miejscem wypoczynku dla blisko trzech czwartych badanych z regionu południowo-zachodniego. Mieszkańcy regionu wschodniego i południowego częściej deklarują wyjazdy w góry, natomiast turyści z regionu północnego - wyjazdy do innego miasta.

Czynnikami o pewnym znaczeniu dla turystyki mogą być znaczne różnice w zasięgu i rozpowszechnieniu się wirusa w ramach poszczególnych krajów. Generalnie jest ono stosunkowo małe, zwłaszcza w regionach określanych jako turystyczne. Na przykład w Kalabrii i na Sycylii proporcjonalnie do liczby mieszkańców liczby zgonów są 34 razy mniejsze niż w Lombardii, a na Sardynii 26 razy mniejsze. Są one jedynie około 5-6-krotnie większe niż obecnie ma to miejsce w Polsce. Podobna jest sytuacja na Wyspach Kanaryjskich (przy dużym prawdopodobieństwie poprawy). Według eksperta, w ten sposób można założyć, że ryzyko wyjazdów turystycznych ze stosunkowo słabo zainfekowanej Polski do miejsc takich jak Bułgaria, wyspy greckie, wymienione regiony włoskie i Wyspy Kanaryjskie byłoby bardzo małe i racjonalnie rzecz biorąc mogłoby być akceptowalne, zwłaszcza przy ograniczeniu wieku wyjeżdżających np. do 55 lat i ewentualnych szybkich testach przeprowadzanych przed wylotem. Jest to jednak podejście bazujące na szacowanym ryzyku statystycznym, niekoniecznie mającym większe przełożenie na decyzje administracyjne w zakresie odbywania podróży³

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:

² Branża turystyczna w Polsce, Polski Instytut Ekonomiczny 20202

³ <https://turystyka.rp.pl/biura-podrozy/25945-betlej-opoznia-sie-termin-powrotu-sezonu-turystycznego>;
<https://turystyka.rp.pl/biura-podrozy/24124-traveldata-dzialanie-koronawirusa-moze-sie-wydluzyc>;
<https://turystyka.rp.pl/biura-podrozy/35336-traveldata-ciag-dalszy-przecen-w-biurach-podrozy>

- 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

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego w obliczu sytuacji związanej z rozprzestrzeniającą się epidemią koronawirusa SARS-CoV-2, z którą mierzą się rynki finansowe na całym świecie, dostrzegł szczególną potrzebę zapewnienia prawidłowego funkcjonowania tego rynku, w tym bezpieczeństwa, przestrzegania reguł uczciwego obrotu oraz ochrony inwestorów. Biorąc to pod uwagę, UKNF przygotował dla podmiotów nadzorowanych pakiet propozycji mających ułatwić im funkcjonowanie w obecnym środowisku rynkowym.

Obawy związane z dalszym rozprzestrzenianiem się wirusa skutkowały w pierwszym kwartale 2020 r. czasowym zawieszeniem działalności ośrodków Emitenta. Spółka o konsekwencjach wpływu na jej działalność tj. możliwości zmniejszenia sprzedaży usług, a co za tym idzie pogorszeniem płynności oraz pogorszeniem oraz pogorszeniem wyniku finansowego informowała Raportami bieżącymi Nr 8, 11, 12, 13/2020.

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 13 marca 2020r. Po zakończeniu doby hotelowej w INTERFERIE w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN w dniu 21 marca 2020 r., 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.

Rozprzestrzenianie się wirusa może mieć również negatywny wpływ na prowadzoną inwestycją w Dąbkach. W przypadku większej skali zachorowań mogą wystąpić opóźnienia w realizacji robót budowlanych, oraz przerwanie łańcucha dostaw – efektem tego mogą być zmiany terminu oddania obiektu do użytkowania i realizacji zakontraktowanych usług sanatoryjnych. Na dzień przekazywania Raportu Emitent nie widzi problemów z opóźnieniami robót budowlanych związanych z COVID-19.

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 ubiega się o 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.

Podjęto Uchwałę Zarządu o nie tworzeniu funduszu premiowego od miesiąca marca 2020 roku do odwołania. Analizowane są możliwości jakie daje ustawodawca w Ustawach Tarczy Finansowej oraz Tarczy Antykryzysowej. Spółka wniosła do Banku o zawieszenie w okresie od 31 marca 2020 roku do dnia 29 czerwca 2020 roku spłaty rat kapitałowych i odroczenie spłaty zawieszonych kredytów do dnia ostatecznego terminu spłaty, tj. do daty ostatecznej spłaty i otrzymała już zgodę w tym zakresie.

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.

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).
- Możliwości wystąpienia zaburzeń płynnościowych na skutek nieterminowej regulacji należności ze strony kontrahentów Emitenta.
- Możliwość wystąpienia ryzyk, związanych z wahaniami kursów walutowych.
- Możliwości 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.

W związku z sytuacją w branży turystycznej specjalny komunikat wydała Europejska Organizacja Związków Biur Podróży Unii Europejskiej: „Biorąc pod uwagę globalny zasięg tego problemu, nieprzewidywalną ekspansję wirusa COVID-19 oraz wolumen podróży wewnątrz europejskich, ECTAA wzywa władze na wszystkich szczeblach do współpracy ze sobą, a także z branżą turystyczną, w celu zminimalizowania szkód i strat, jakie poniesie branża turystyczna i rynek przewozów pasażerskich”. Organizacja wzywa Komisję Europejską do powołania oficjalnej grupy roboczej z przedstawicielami branży turystycznej w sprawie wirusa COVID-19. Według ECTAA, grupa ta, łącząca doświadczenie ekspertów z różnych dziedzin, w tym także przedstawicieli krajowych resortów zdrowia oraz przedstawicieli WHO, powinna przyjąć holistyczne podejście do problemu, opracować scenariusze rozwoju wypadków, przygotować wachlarz środków pomocowych dla firm z branży turystycznej najmocniej dotkniętych tą sytuacją, oraz stworzyć warunki dla szybkiej poprawy kondycji branży.

3.WSKAZANIE ISTOTNYCH POSTĘPOWAŃ TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, DOTYCZĄCYCH ZOBOWIĄZAŃ ORAZ WIERZYTELNOŚCI EMITENTA LUB JEGO JEDNOSTKI ZALEŻNEJ, ZE WSKAZANIEM PRZEDMIOTU POSTĘPOWANIA, WARTOŚCI PRZEDMIOTU SPORU, DATY WSZCZĘCIA POSTĘPOWANIA, STRON WSZCZĘTEGO POSTĘPOWANIA ORAZ STANOWISKA EMITENTA

Na dzień bilansowy Emitent ani jego spółki zależne nie były stroną postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności, którego wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta ani
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań albo wierzytelności, których wartość stanowiłaby co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.

4.STANOWISKO ZARZĄDU ODNOŚNIE DO MOŻLIWOŚCI ZREALIZOWANIA WCZEŚNIEJ PUBLIKOWANYCH PROGNOZ WYNIKÓW NA DANY ROK.

Spółka nie publikowała prognoz.

5.TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Transakcje z podmiotami powiązanymi INTERFERIE S.A. zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi w oparciu o warunki rynkowe. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi znajdują się w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.

6. WYDARZENIA PO ZAKOŃCZENIU OKRESU

Raporty opublikowane po dniu 30.06.2020 r.:

26/2020 Aneks do umowy kredytowej
25/2020 Ustalenie tekstu jednolitego Statutu
24/2020 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie INTERFERIE S.A. 21.08.2020 r
23/2020 Wstępny wynik finansowy INTERFERIE S.A. za I półrocze 2020 r.
22/2020 Rejestracja przez sąd zmiany Statutu Spółki

Na dzień 21.08.2020 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z porządkiem obrad obejmującym powzięcie uchwał w sprawie zmian w składzie Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy.

Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.

W dniu 12.08.2020 podpisany został aneks do umowy kredytowej. Strony umowy:

- (1) BANK POLSKA KASA OPIEKI SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Warszawie, przy ul. Grzybowskiej 53/57, 00-950 Warszawa ("Kredytodawca"),
- (2) INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Chojnowskiej 41, 59-220 Legnica ("Kredytobiorca 1"), oraz
- (3) INTERFERIE MEDICAL SPA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, z siedzibą w Legnicy, przy ul. Chojnowskiej 41, 59-220 Legnica ("Kredytobiorca 2").

Zgodnie z brzmieniem przedmiotowego aneksu podwyższeniu uległ Kredyt C z wysokości 28.000.000,00 PLN do wysokości 41.754.000,00 PLN. Najwyższa suma zabezpieczenia określona została na poziomie 67.131.000,00 PLN (tj. stanowiącej 150 % łącznej kwoty Kredytu A i Kredytu C). Emitent informował o zawarciu umowy kredytowej Raportem bieżącym Nr 9/2016 z dnia 09.03.2016 r.

Aneks do umowy nie zawiera postanowień odbiegających od standardowych warunków, które są stosowane przy tego rodzaju umowach

Informacje dostępne są na stronie www.gielda.interferie.pl

7. STRATEGIA MARKETINGOWA

INTERFERIE to działająca od ponad 25 lat największa na Dolnym Śląsku sieć obiektów wypoczynkowych i hoteli. W zasobach Spółki **INTERFERIE** znajduje się blisko **1.800 miejsc noclegowych** w najatrakcyjniejszych polskich kurortach. Obiekty **INTERFERIE** promują aktywny wypoczynek, połączony z profilaktyką zdrowia i do tej pory **gościli już ponad 10 mln gości**. Grupa **INTERFERIE** obejmuje obiekty należące do **INTERFERIE S.A.**, położone w Kołobrzegu, Ustroniu Morskim, Dąbkach, Świeradowie-Zdroju i Szklarskiej Porębie, a także czterogwiazdkowy, komfortowy hotel w Świnoujściu, należący do **INTERFERIE Medical SPA Sp. z o.o.** Górskie hotele **INTERFERIE** specjalizują się w ofercie dedykowanej entuzjastom sportu i turystyki rodzinnej, natomiast obiekty nadmorskie to z kolei szeroki wachlarz usług **Wellness&SPA**, profilaktyki zdrowotnej oraz bogata oferta pobytów leczniczo-rehabilitacyjnych.

Wizja Spółki to stworzenie sieci hoteli świadczących usługi w zakresie turystyki medycznej w wyjątkowych lokalizacjach, z wydzielonymi strefami **Medical** i **SPA**, dlatego też Spółka w dalszym ciągu realizuje przyjętą strategię marketingową, która łączy ze sobą trzy elementy: **Spa – Sport – Zdrowie** wraz z hasłem przewodnim „**Sport i zdrowie cały rok**”.

INTERFERIE realizuje usługi turystyczne na rzecz klientów krajowych i zagranicznych w oparciu o obiekty i hotele należące do Spółki, a w szczególności:

- usługi turystyczno-wypoczynkowe,
- usługi sanatoryjno-lecznicze,
- usługi hotelowe,
- usługi związane z organizacją szkoleń, porad, konferencji, spotkań biznesowych,
- usługi związane z organizacją imprez integracyjnych oraz przyjęć okolicznościowych,

- usługi związane z organizacją zgrupowań dla grup sportowych,
-pośredniczeniu w sprzedaży usług turystycznych za pośrednictwem Biura Turystycznego INTERFERIE (m.in. rezerwacja hoteli, sprzedaż biletów autokarowych i lotniczych, sprzedaż ubezpieczeń turystycznych).

Założenia i koncepcja strategii marketingowej

PRODUKT

Spółka oferuje produkty turystyki krótkoterminowej (1 – 3 dniowe), średnioterminowej (7 – 14 dni) oraz długoterminowej (28 dni), a także produkty o charakterystyce wypoczynkowej (wakacje, ferie, święta), zdrowotnej (medycznej, uzdrowskiej, sanatoryjnej), sportowej i biznesowej (konferencje, spotkania korporacyjne, motywacyjne). INTERFERIE S.A. mają w swoim portfolio również produkty specjalne, do których zalicza się długie weekendy i imprezy lokalne, produkty dla singli, rodzin 2-osobowych, rodzin z dziećmi, osób aktywnie wypoczywających, produkty dla profesjonalnych sportowców oraz całych drużyn sportowych, produkty turystyki indywidualnej i zorganizowanej, produkty na rynek krajowy i zagraniczny.

INTERFERIE przyjazne jest również rodzinie. Oferuje dedykowane rodzinom atrakcyjne pakiety wypoczynku pełne zabawy, aktywności sportowych i niezwykłych emocji. Aquapark, sale i boiska do gier zespołowych, wypożyczalnie sprzętu sportowego, sale zabaw dla najmłodszych, animacje, wycieczki oraz profesjonalna opieka pedagogiczna są gwarancją udanego wypoczynku całej rodziny. W obiektach Spółki prowadzona jest nauka pływania i jazdy na nartach oraz organizowane są niezwykle zajęcia pełne wesołej zabawy i edukacji dla najmłodszych. INTERFERIE oferuje również menu dostosowane do apetytu i smaku dzieci. Najmłodszy, do nieukończonych lat sześciu wypoczywają w obiektach Spółki zawsze nieodpłatnie.

Zdrowy wypoczynek. W obiektach INTERFERIE leczone są schorzenia m.in. narządów ruchu, górnych dróg oddechowych oraz układu krążenia. Zabiegi borowinowe, kąpiele solankowe, leczenie światłem i magnetoterapia są gwarancją szybkiego odzyskania zdrowia i ogromnej dawki pozytywnej energii. Od ponad 25 lat Goście INTERFERIE korzystają z lecznictwa uzdrowskiego, centrów rehabilitacji i profilaktyki odzyskując zdrowie siły vitalne.

Niezwykła przyjemność w Interferie Wellness&SPA. Po aktywnym dniu pełnym atrakcji Goście INTERFERIE mogą odprężyć się i zrelaksować w wodnej strefie Wellness&SPA. Jacuzzi, aromatyczne groty, suche i parowe sauny ukoją i rozgrzeją zmysły.

Opisując produkt Spółki należy również wspomnieć o **flagowym produkcie INTERFERIE jakim jest Interferie Run** organizowany w 2019 roku już **po raz czwarty**. Trasa półmaratonu INTERFERIE Run łączy dwa górskie hotele – INTERFERIE Sport Hotel Bornit w Szklarskiej Porębie i INTERFERIE Aquapark Sport Hotel w Świeradowie – Zdroju. Podczas biegu wszyscy uczestnicy mają okazję pobiegać po najciekawszych terenach łączących Karkonosze i Góry Izerskie. Po raz pierwszy impreza została zorganizowana w 2016 roku i zyskała wielu entuzjastów wśród pracowników i nie tylko, dlatego też podjęta została decyzja o jej kontynuacji w latach następnych.

DYSTRYBUCJA

Spółka stale kontynuuje strategię „Sport i zdrowie cały rok”. Sukcesywnie hotele górskie są wzbogacane o nowy sprzęt i nowe pomieszczenia do ćwiczeń. W 2019 roku Spółka pozyskała wiele nowych nabywców tej usługi, m.in.: grupy triathlonowe, grupy biegaczy górskich, grupy karate i taekwondo, zawodnicy żużla, kajakarze oraz grupy taneczne. Głównym oferentem usług o profilu sportowym są hotele górskie, które posiadają atrakcyjną infrastrukturę konieczną do przeprowadzenia efektywnego pobytu treningowego. Spółka nawiązuje również współpracę z osobami znanymi w świecie sportu pod kątem zachęcania grup do korzystania z naszych hoteli. Ze znanych osób współpracujemy z Mają Włoszczowską, Henrykiem Szostem, Agnieszką Jerzyk, kadrą olimpijczyków w triathlonie i kajakarzy górskich. Jak również Tomaszem Kałużnym – wielokrotnym mistrzem Polski w narciarstwie klasycznym, Zbigniewem Gucwa – zawodowym kolarzem, trenerem kadry narodowej polskiego triathlonu, właścicielem I grupy zawodowej triathlonowej GVT BMC oraz legendą polskiego triathlonu Jerzym Górskim. Dodatkowo, tak jak we wcześniejszych latach INTERFERIE uczestniczy w organizacji rowerowych imprez Bike Maraton, narciarskich i rowerowych imprez Biegu Piastów, jak również biegowych imprez Super Bieg, których jedną z edycji jest organizacja flagowego produktu Spółki Interferie jakim jest bieg Interferie Run łączący dwie miejscowości Szklarską Porębę oraz Świeradów-Zdrój. W 2019 roku odbyła się już czwarta edycja w/w biegu.

W 2019 roku Spółka kontynuowała strategię zwiększania sprzedaży przez Internet, wykorzystując własne narzędzie, a mianowicie funkcjonalny serwis www z dedykowanym systemem zamówień i zakupów pokoi oraz pakietów pobytowych online. Dodatkową sprzedażą dla Spółki było wykorzystanie portali sprzedażowych takich jak: booking.com, travellist.pl, hrs.com. Kolejnym etapem rozwoju była synchronizacja systemu rezerwacyjnego online czyli HotelSystems z YieldPlanet. Dzięki takiemu połączeniu Spółka efektywnie może kontrolować wielokanałową sprzedaż, zwiększając ilość rezerwacji oraz wielkość przychodów. Dlatego też podjęte zostały działania zwiększające liczbę web agentów, z którymi Spółka podpisała nowe umowy.

Po przeanalizowaniu stworzenia **Live Chat** na głównej stronie www, kontynuowano prowadzenie Live Chat na podstronie każdego obiektu, który pozwala na konwersację w czasie rzeczywistym z odwiedzającym naszą stronę. Jest to nowoczesny i efektywny kanał komunikacji z klientem, który jest znacznie szybszy niż e-mail i bardziej skuteczny niż telefon. Wpłynęło to również wyraźnie na wzrost ilości rezerwacji.

Dystrybucja prowadzona była także w oparciu o umowy z touroperatorami na rynku krajowym i zagranicznym, poprzez sprzedaż bezpośrednią. Oferty przygotowywane były również pod grupy trenerskie i sportowe, organizacje,

firmy szkoleniowe i szkoły wyższe. Wszystkie działania wzmacniane były sprzedażą bezpośrednią prowadzoną przez recepcje pozyskujące klientów przez telefon oraz typu walk-in.

PROMOCJA

INTERFERIE promuje aktywny wypoczynek połączony z regeneracją zdrowia, dlatego Goście, którzy przyjeżdżają w góry i nad morze, chętnie korzystają z bazy sportowej hoteli, fitness, profesjonalnego zaplecza odnowy biologicznej, wypożyczalni rowerów, Aquaparku oraz basenu sportowego. Wyjątkowy alpejski mikroklimat Karkonoszy, czy też nadmorski klimat sprawia, że już w ciągu kilkudniowego aktywnego pobytu każdy zregeneruje tutaj swoje siły. INTERFERIE pozyskuje nowych Gości poprzez promocję usług na dużych zewnętrznych platformach sprzedażowych, portalach turystycznych, branżowych, konferencyjnych, a także wykorzystując narzędzia Google do pozycjonowania i optymalizacji własnego portalu sprzedażowego jakim jest strona www Spółki. Dodatkowo Spółka wykorzystywała mailingi, kampanie CPC, stale uaktualniała wizytówki obiektów na portalach branżowych. Wydarzenia, promocja pakietów, zabiegów zdrowotnych, Wellness&SPA opisywane i publikowane są na portalach społecznościowych Spółki typu Facebook, Instagram. Spółka umożliwia ponadto swoim klientom rezerwację usług turystycznych poprzez urządzenia mobilne oraz całodobową infolinię pod numerem 801 806 809, która jest bezpośrednio połączona z recepcjami w hotelach i obiektach. W minionym roku znacząco wzmocniono działania związane z wykorzystaniem potencjału Biura Turystycznego Interferie, zwiększono obecność i sprzedaż oferty INTERFERIE S.A. wśród pracowników Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A.

INTERFERIE po raz czwarty zaangażowało się w organizację imprezy masowej INTERFERIE Run. Pracownicy Spółki są autorem pomysłu wytyczenia trasy, pracowali także nad całą realizacją biegu (oferta hotelowa, promocja, obsługa gastronomiczna). Zaangażowanie Spółki w organizację imprezy umożliwiło rozszerzenie kanałów promocji ofert i samą promocję obiektów INTERFERIE, jako miejsc z bazą hotelową i infrastrukturą sportowo-rehabilitacyjną idealną dla sportowców i osób czynnie uprawiających sport i rekreację.

W 2019 roku kontynuowana była również przynależność Spółki do Dolnośląskiej Organizacji Turystycznej, Polskiej Izby Turystycznej jak również kontynuowano członkostwo w Izbie Gospodarczej Hotelarstwa Polskiego, co w jeszcze lepszym stopniu pomaga tworzyć hotelarstwo w Polsce.

Półmaraton INTERFERIE Run to jednodniowa impreza biegowa, adresowana do miłośników biegania i turystyki górskiej. 21-kilometrowa trasa rywalizacji w unikalny sposób łączy Karkonosze z Górami Izerskimi oraz dwa obiekty należące do INTERFERIE S.A. Uczestnicy biegu startują w Szklarskiej Porębie spod obiektu INTERFERIE Sport Hotel Bornit, pokonują górską trasę i dobiegają do mety, zlokalizowanej pod hotelem INTERFERIE Aquapark Sport Hotel Malachit w Świeradowie-Zdroju. Wydarzenie odbywa się od 2016 roku i organizowane jest pod szyldem imprez Runner's Super Bieg. Biegowi na 21 km towarzyszy również łatwiejsza rywalizacja na 10 km oraz indywidualna i drużynowa klasyfikacja specjalna – Mistrzostwa Górników i Hutników KGHM.

Misją INTERFERIE Run jest promocja górskiej turystyki aktywnej, rozumianej jako sposób na życie, w którym jest miejsce na regularną aktywność fizyczną oraz przeżywanie i poznawanie przyrody polskich Sudetów. Wydarzenie dedykowane jest w szczególności tym miłośnikom gór, którzy odnajdują w nich tło do amatorskiego uprawiania biegów górskich oraz górskich sportów wytrzymałościowych.

INTERFERIE Run to jedyny bieg górski w Sudetach, który zaczyna się w jednej miejscowości, a kończy w innej. Unikalna trasa półmaratonu, z różnicą wysokości 550 m, biegnie od obiektu INTERFERIE w Szklarskiej Porębie przez główny grzbiet Gór Izerskich i ich najciekawsze partie. Zawodnicy mijają m.in. Rozdroże pod Zwaliskiem, Kopalnię Kwarcu Stanisław, Rozdroże Izerskie i trudnym technicznie zielonym szlakiem zmierzają do mety przy hotelu INTERFERIE w Świeradowie-Zdroju. INTERFERIE Run wybierają biegacze, którzy rezygnują z rywalizacji miejskich na rzecz bardziej urozmaiconych biegów o ciekawszej, niespotykanej formule, a przede wszystkim doceniają wyjątkowość Gór Izerskich. Są to m.in. malownicze krajobrazy, zmienny teren pełen wyżynnych podbiegów i leśnych ścieżek oraz ostry i hartujący klimat.

Uczestnicy INTERFERIE Run mogą, jeszcze przed wydarzeniem, skorzystać z 10 treningów przygotowawczych, które prowadzi Ewa Hoffman, doświadczona biegaczka i wielokrotna zwyciężczyni biegów górskich. INTERFERIE oferuje także pakiety pobytowe w hotelach w Świeradowie-Zdroju i Szklarskiej Porębie, dedykowane zawodnikom INTERFERIE Run, które obejmują zakwaterowanie, zbilansowane menu oraz konsultacje trenera biegowego i dietetyka. INTERFERIE Run wizerunkowo wspierają maratończyk Henry Szost i triathlonistka Agnieszka Jerzyk. Dzięki nawiązaniu partnerskich relacji z mediami i promocji wydarzenia w social media, liczba uczestników zwiększa się z roku na rok. W 2016 roku w kategorii Open 21 km i Open 10 km wystartowało łącznie 218 zawodników, w 2017 – 312 zawodników, w 2018 – 398 zawodników, a w 2019 – 470 zawodników.

Wydarzenie INTERFERIE Run oraz INTERFERIE S.A. umiejętnie łączą działalność turystyczną oraz sportową w rozwoju produktów ukierunkowanych m.in. na biegi górskie. Dzięki sponsorowi KGHM Polska Miedź, w ramach INTERFERIE Run prowadzona jest klasyfikacja specjalna – Mistrzostwa Polski Górników i Hutników. Biorą w niej udział pracownicy KGHM, np. ratownicy górniczy czy Drużyna Szpiku KGHM, co wzmacnia promocję wydarzenia w całym Zagłębiu Miedziowym (Głogów, Legnica, Lubin, Polkowice). Organizator biegu, jako jeden z niewielu, umożliwia start z jednym numerem startowym w wybranych cyklach biegów Runner's Super Bieg. Dodatkowo wydarzenie INTERFERIE Run wspierają m.in. takie marki, jak Staropolanka, Regatta czy wiodący na rynku producent szwajcarskich rowerów Scott.

Celem wydarzenia INTERFERIE Run jest zaspokojenie potrzeb biegaczy i miłośników turystyki górskiej, którzy poszukują aktywnych form spędzania czasu wolnego w konwencji wellbeing. Czerpiąc inspirację z naturalnego dziedzictwa, jakim są Sudety, impreza wzmacnia wizerunek Dolnego Śląska, tworząc ofertę turystyczną, która promuje walory Karkonoszy i Gór Izerskich. Bieg INTERFERIE Run jest wspierany działaniami marketingowymi

koordynowanymi przez dedykowany dział promocji. Biegi lokalnie wspierają również Urząd Miasta Szklarska Poręba i Urząd Miasta Świeradów-Zdrój.

Oficjalną stroną INTERFERIE Run jest strona superbieg.pl – serwis cyklu imprez Runner's Super Bieg. Bieg promowany jest w lifestylewej prasie ogólnopolskiej (Runner's World Polska, Men's Health, Women's Health). Najważniejszymi partnerami radiowymi są Muzyczne Radium i Polskie Radio Wrocław, które poza zapowiedziami, przeprowadzają relacje i wywiady z uczestnikami biegu w miejscu imprezy. W komunikacji z internautami wykorzystywane są kanały social media, tj. Facebook (m.in. profile: Hotele i ośrodki Interferie, Runner's World Superbieg, Polska Grupa Uzdrawisk, Staropolanka) i YouTube (m.in. profile: Interferie, Super Bieg, Polska Grupa Uzdrawisk, Staropolanka).

INTERFERIE stale obserwuje zmieniające się potrzeby i preferencje gości, a także analizuje tendencje zmieniającego się rynku. Wszystkie działania modernizacyjne obiektów Spółki skierowane są na ujednolicenie standardu w każdym z nich. W 2019 roku przeprowadzona została modernizacja dwóch obiektów celem podniesienia standardu oraz jakości świadczonych usług. W Interferie Cechsztyń w Ustroniu Morskim rewitalizację przeszły w dużej części pokoje oraz korytarze, kawiarnia, w dalszych planach zostanie poddana modernizacji restauracja. Drugim wspomnianym obiektem jest Interferie Aquapark Sport Hotel Malachit w Świeradowie-Zdroju, gdzie rewitalizacji zostały poddane części wspólne obiektu a mianowicie recepcja, restauracja oraz sale konferencyjne, korytarze oraz część pokoi hotelowych, dodatkowo został wymieniony parkiet w sali gimnastycznej hotelu.

W związku z rozwojem turystyki rodzinnej planowane jest także poszerzenie oferty typu Fun&Family we wszystkich obiektach grupy INTERFERIE. Realizowana jest gruntowna modernizacja INTERFERIE Sanatorium Uzdrawiskowe Argentyt w Dąbkach, które już wkrótce stanie się największym i najnowocześniejszym obiektem sanatoryjnego wypoczynku dla rodzin z dziećmi w Polsce. Grupą docelową tego obiektu, podobnie jak innych, będą zarówno pacjenci ze skierowaniem z NFZ, jaki i klienci pełnopłatni. Zespół obiektów w Dąbkach ma umożliwić łączenie kuracji leczniczych z zabawą i rozwojem dzieci, a jednocześnie zapewniać możliwość poprawy zdrowia i wypoczynku dla dorosłych opiekunów. Z kolei w INTERFERIE Chalkozyn w Kołobrzegu w najbliższym czasie Spółka planuje zmianę profilu ośrodka na zbliżony do obecnego modelu INTERFERIE Medical SPA w Świnoujściu. Zamiarem Spółki jest także stopniowe rozszerzenie oferty medical o zabiegi specjalistyczne. W długoterminowej strategii spółki zapisany został dalszy rozwój dedykowanych ofert wzbogaconych o usługi rehabilitacyjne, spa, a przede wszystkim aktywnego wypoczynku - tak w górach, jak i nad morzem.

Nakłady na nowe inwestycje i rozwój infrastruktury wzmocniły pozycję INTERFERIE na rynku usług hotelarskich. Aktywny wypoczynek połączony z ofertą zabiegów rehabilitacyjnych oraz usług medycznych to nadal bardzo obiecujący rynek w najbliższych latach, dlatego INTERFERIE zamierzają znacząco wzbogacić ofertę pobytów hotelowych, łącząc je z propozycjami aktywności sportowych, lecnictwem uzdrawiskowym w miejscowościach posiadających statut uzdrawiska oraz rehabilitacją i odnową biologiczną w miejscowościach wypoczynkowych.

Sieć hoteli i obiektów, położonych w atrakcyjnych miejscach turystycznych w górach i nad morzem, pozwala na dalsze budowanie wizerunku spółki, jako miejsca przyjaznego osobom czynnie uprawiającym sport, dbającym o kondycję fizyczną, zdrowie oraz rekreacyjny wypoczynek.

8. INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH I USŁUGACH.

INFORMACJA O RYNKACH ZBYTU

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

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

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

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

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

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

Wszystkie pozostałe segmenty. Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe, przychody z usług administracyjnych oraz opłaty licencyjne za znak towarowy.

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

9.CZYNNIKI NIEPEWNOŚCI MAKROEKONOMICZNEJ

Na początku 2 kw. 2020r., gdy w pełni obowiązywały obostrzenia wprowadzone jeszcze w marcu dla przeciwdziałania rozprzestrzenianiu się pandemii COVID-19 znaczna część światowej gospodarki doświadczyła gwałtownego załamania koniunktury. W kwietniu w strefie euro sprzedaż detaliczna oraz produkcja przemysłowa spadły najsilniej w historii dostępnych danych, podobnie w Stanach Zjednoczonych. Jeszcze silniej załamała się aktywność gospodarcza w usługach. Podobny obraz miało pogorszenie koniunktury w Polsce, gdzie w kwietniu obowiązywały w pełni wprowadzone przez rząd restrykcje. Czynnikiem ten, obok samoizolacji konsumentów skutkowało w kwietniu najsilniejszymi w historii spadkami sprzedaży detalicznej o 22,9% r/r oraz produkcji przemysłowej o 24,6% r/r. W maju dynamika produkcji przemysłowej wzrosła do -17,0% r/r, a w czerwcu powróciła do niewielkich wzrostów w ujęciu rocznym (+0,5% r/r). Również sprzedaż detaliczna uległa w maju i w czerwcu wyraźnej poprawie. Jej tempo wzrostu wyniosło w tych miesiącach odpowiednio -7,7% r/r i -1,3% r/r. Pomimo tej poprawy PKB w 2 kw. br. spadł według szacunków Banku o ok. 9,0% r/r, najsilniej w historii danych o rachunkach narodowych. Oznacza to, że w I poł. 2020 r. polska gospodarka po raz pierwszy od co najmniej 25 lat znalazła się w recesji. Niższa niż przed rokiem aktywność gospodarcza wpływa na wzrost bezrobocia. W Polsce stopa bezrobocia rejestrowanego po korekcie efektów sezonowych wzrosła na koniec 2 kw. 2020 r. do 6,3% wobec 5,2% na koniec 1 kw. Pogorszenie sytuacji na rynku pracy okazało się jednak mniejsze niż wydawało się, gdy w połowie marca wprowadzono stan zagrożenia epidemicznego. Czynnikiem ograniczającym skalę spadku popytu na pracę była sprawna realizacja w 2 kw. programów wsparcia przedsiębiorstw i pracowników w ramach tarcz antykryzysowych obejmujących pożyczki o preferencyjnym oprocentowaniu dla mikrofirm oraz dofinansowanie części kosztów działalności i wynagrodzeń mikro, małych i średnich przedsiębiorstw. Wsparcie finansowe dla firm zapewnia ponadto tarcza finansowa Polskiego Funduszu Rozwoju. W jej ramach mikro, małe i średnie przedsiębiorstwa otrzymały subwencje o łącznej wartości blisko 60 mld zł, a konstrukcja wsparcia zachęca do utrzymywania zatrudnienia. Wsparcie PFR dla dużych firm opiera się na mechanizmach kapitałowych i jak dotąd jego realizacja nie jest zaawansowana.

Na działalność Spółki w 2020 roku, oprócz omówionych wyżej zagadnień z pandemią mogą mieć wpływ następujące uwarunkowania zewnętrzne:

NA ŚWIECIE

- oczekiwane spowolnienie gospodarki oraz niskie tempo wzrostu gospodarczego w strefie euro,
- stabilizacja polityki pieniężnej w strefie euro (której dalsze luzowanie mogłoby już nie przynosić efektów) oraz ewentualne, bardzo ostrożne, kontynuowanie cyklu obniżek stóp procentowych w USA,
- możliwe narastanie napięć geopolitycznych,
- niepewność związana z ostatecznym kształtem relacji gospodarczych pomiędzy Wielką Brytanią i Unią Europejską po brexicie, który dokonał się 31 stycznia 2020 roku, okres przejściowy po opuszczeniu przez Wielką Brytanię Unii Europejskiej rozpoczął się z końcem stycznia i potrwa do końca 2020 roku,
- wydarzenia polityczne na świecie, w szczególności listopadowe wybory prezydenckie w USA,
- wciąż możliwa eskalacja napięć w obszarze polityki handlowej, chociaż ten czynnik ryzyka został ograniczony przez podpisanie fazy 1 amerykańsko-chińskiej umowy handlowej,

W POLSCE

- obniżenie dynamiki inwestycji publicznych,
- prawdopodobne wyhamowanie wzrostu konsumpcji przy możliwym pogorszeniu nastrojów konsumenckich, wyraźnie wyższej niż w 2019 roku inflacji, solidnym wzroście nominalnych wynagrodzeń oraz stabilizacji stopy bezrobocia (ze względu na czynniki demograficzne),
- podwyżka płacy minimalnej o ponad 15% (i kolejne zaplanowane na dalsze lata), która w skali makro powinna mieć zbliżony do neutralnego wpływ na zatrudnienie przy pozytywnym oddziaływaniu na produktywność (przesuwanie zatrudnienia do bardziej wydajnych przedsiębiorstw i sektorów), ale w skali mikro może negatywnie oddziaływać na sytuację finansową i zatrudnienie w niektórych sektorach gospodarki oraz obszarach kraju,
- ewentualne ograniczenie popytu na polski eksport w związku z utrzymywaniem się trudnej sytuacji w gospodarce niemieckiej,
- wyraźne przyspieszenie inflacji, zwłaszcza w I kwartale, wynikające z nagromadzenia zmian regulacyjnych oraz utrzymujących się napięć na rynku pracy, w drugiej połowie roku inflacja prawdopodobnie będzie się obniżać w kierunku celu NBP,

- stabilizacja stóp procentowych NBP na rekordowo niskim poziomie.

Należy podkreślić, że w sytuacji pandemii prognozowanie sytuacji makroekonomicznej jest obciążone znacznie wyższą niepewnością dotyczącą m.in. sytuacji na rynku pracy, zmiany wzorców konsumpcji (zwłaszcza usług), sytuacji finansowej i płynności przedsiębiorstw, efektywności polityki gospodarczej, a przede wszystkim dalszego rozwoju pandemii, w tym ewentualnych kolejnych fal Covid-19, co już materializuje się najsilniej w Stanach Zjednoczonych

Wydłużenie procesu inwestycyjnego

Brak ludzi do pracy spowodował znaczny wzrost kosztów wynagrodzeń pracowników branży budowlanej, a to w połączeniu z rosnącymi cenami materiałów budowlanych oraz wzrostem cen gruntów przekłada się na wzrost kosztów budowy oraz wydłużenie całego procesu. Aby pozostać inwestorem hotelowym o silnej pozycji na rynku wymagane będzie realizowanie nowych projektów inwestycyjnych mających wpływ na atrakcyjność portfela posiadanych aktywów.

10. INFORMACJA O PODMIOCIE UPRAWNIONYM DO BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

Rada Nadzorcza Spółki po zapoznaniu się z przekazaną przez Komitet Audytu rekomendacją w zakresie firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki za lata obrotowe 2019, 2020 i 2021, zawierającą dwie możliwości wyboru firmy audytorskiej wraz z uzasadnieniem oraz wskazującą uzasadnioną preferencję wobec jednej z nich (zgodnie z obowiązującą w Spółce polityką i procedurą wyboru firmy audytorskiej), dokonała w dniu 13 czerwca 2019 roku wyboru firmy UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków, do dokonania badania i przeglądu sprawozdań finansowych INTERFERIE S.A. w zakresie:

1) przeglądu pakietów konsolidacyjnych Spółki INTERFERIE S.A. za okresy 12 miesięcy kończące się 31.12.2019 r., 31.12.2020 r. oraz 31.12.2021 r. sporządzanych zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Grupie Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. dla potrzeb konsolidacji tej Grupy, z zastrzeżeniem art.136 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz obowiązującej „Polityki świadczenia dozwolonych usług niebędących badaniem przez biegłego rewidenta lub firmę audytorską przeprowadzających badanie ustawowe INTERFERIE S.A. jak również przez podmioty powiązane z nimi oraz przez członka sieci, do której należy biegły rewident lub firma audytorska”,

2) przeglądu sprawozdań finansowych INTERFERIE S.A., jednostkowego oraz uwzględniającego wycenę metodą praw własności udziałów w jednostce stowarzyszonej Interferie Medical SPA Spółka z o.o. z siedzibą w Legnicy, sporządzonych przez Zarząd Spółki w formie raportu półrocznego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przepisów zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Przegląd ten dotyczyć będzie okresu od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. oraz okresu od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r. oraz okresu od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r.,

3) badania sprawozdań finansowych INTERFERIE S.A., jednostkowego oraz uwzględniającego wycenę metodą praw własności udziałów w jednostce stowarzyszonej Interferie Medical SPA Spółka z o.o. z siedzibą w Legnicy, sporządzonych przez Zarząd Spółki w formie raportu rocznego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przepisów zawartych w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim. Badanie to dotyczyć będzie okresu od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz okresu od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz okresu od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. .

UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, ul. Moniuszki 50, 31-523 Kraków, jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3115. Emitent nie korzystał wcześniej z usług UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w zakresie przeprowadzania przeglądu i badania sprawozdań finansowych. Spółka nie współpracowała z podmiotami należącymi do sieci UHY ECA w zakresie innych usług, które powodowałyby ograniczenie poziomu bezstronności i niezależności audytora.

Spółka nie korzystała z innych usług firmy audytorskiej niż:

- Przegląd śródrocznych sprawozdań finansowych,
- Badanie sprawozdań finansowych,
- Przeglądu rocznych pakietów konsolidacyjnych

Raportowanie finansowe Spółki odbywa się przy zachowaniu norm określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej. Osoby odpowiedzialne za sporządzanie sprawozdań finansowych na bieżąco monitorują zmiany prawne mające wpływ na kształt stosowanych norm raportowania.

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) Zarząd INTERFERIE S.A. działając na podstawie sporządzonego przez Radę Nadzorczą INTERFERIE S.A. oświadczenia o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej, informuje, że:

- firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej,
- są przestrzegane obowiązujące przepisy związane z rotacją firmy audytorskiej i kluczowego biegłego rewidenta oraz obowiązkowymi okresami karencji,
- emitent posiada politykę w zakresie wyboru firmy audytorskiej oraz politykę w zakresie świadczenia na rzecz emitenta przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci dodatkowych usług niebędących badaniem, w tym usług warunkowo zwolnionych z zakazu świadczenia przez firmę audytorską.



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok



DANE EKONOMICZNE

WYNIKI FINANSOWE SPÓŁKI INTERFERIE S.A.

Dane dotyczące skróconego sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A. w Legnicy z uwzględnieniem wyceny udziałów jednostce stowarzyszonej metodą praw własności

	w tys. zł		w tys. EUR	
	I kwartał	I kwartał	I kwartał	I kwartał
	narastająco	narastająco	narastająco	narastająco
	od 01.01.2020	od 01.01.2019	od 01.01.2020	od 01.01.2019
	do 30.06.2020	do 30.06.2019	do 30.06.2020	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	-7 921	1 085	-1 784	253
Zysk/Strata netto	-7 839	777	-1 765	181
Łączne dochody całkowite	-7 839	777	-1 765	181
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)	-0,54	0,05	-0,12	0,01
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-93	2 180	-21	508
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 860	-1 751	-3 121	-408
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-796	-1 363	-179	-318
Przepływy pieniężne netto razem	-14 749	-933	-3 321	-218
	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	do 30.06.2020	31.12.2019	do 30.06.2020	31.12.2019
Aktywa trwałe	148 109	129 740	33 164	30 466
Aktywa obrotowe	11 589	25 851	2 595	6 070
Aktywa razem	159 698	155 591	35 759	36 537
Zobowiązania długoterminowe	9 278	10 066	2 077	2 364
Zobowiązania krótkoterminowe	25 754	13 019	5 767	3 057
Kapitał własny	124 666	132 506	27 914	31 116

Wynik netto w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego spadł o 8 616 tys. zł i wyniósł: -7 839 tys. zł (w roku ubiegłym wynik netto wynosił: 777 tys. zł). Główną przyczyną spadku wyniku było wyłączenie z działalności Hotelu spowodowane Covid-19 oraz całkowite wyłączenie z działalności obiektu Argentyt w Dąbkach w I półroczu 2020 r., związane z rozbudową i modernizacją tej jednostki.

Na dzień 30 czerwca 2020 r. sprawozdanie z sytuacji finansowej INTERFERIE S.A. wykazuje sumę bilansową wyższą o 2,6% w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.

Struktura aktywów zaprezentowana na dzień 30 czerwca 2020 r. nie uległa znaczącym zmianom w stosunku do wartości zaprezentowanych na koniec 2019 r. W dalszym ciągu znaczący udział stanowią aktywa trwałe – ok. 93% sumy bilansowej. W stosunku do stanu na 31.12.2019 roku, wartość aktywów trwałych uległa zwiększeniu o ok. 14 %. Wartość aktywów obrotowych spadła o ok. 55%, co związane jest ze spadkiem środków pieniężnych (bieżąca działalność w okresie Covid-19 oraz inwestycja prowadzona w Dąbkach).

W strukturze pasywów na dzień 30 czerwca 2020 r. zobowiązania ogółem stanowią ok. 22% sumy pasywów.

Suma wszystkich strumieni pieniężnych przepływów netto środków pieniężnych z działalności operacyjnej, inwestycyjnej oraz finansowej w I półroczu 2020 roku wyniosła -14.749 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego: -933 tys. zł). Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej w I półroczu 2020 r. wyniosły -13.860 tys. zł. W analogicznym okresie roku ubiegłego, w pozycji tej występowała wartość: -1.942 tys. zł. Wzrost wydatków inwestycyjnych związany jest przede wszystkim z inwestycją prowadzoną w Dąbkach.

Zrealizowana wartość przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej w okresie sprawozdawczym była niższa o ok. 2.273 tys. zł od strumieni pieniężnych analogicznego okresu roku ubiegłego.

Wszystkie podstawowe parametry finansowe utrzymują się na bezpiecznym poziomie pozwalając na kontynuację rozwoju poszczególnych biznesów prowadzonych w ramach Spółki. Mimo trudnej sytuacji związanej z Covid-19 Zarząd pozytywnie ocenia efektywność gospodarowania zasobami Spółki w pierwszej połowie 2020 roku.

Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe to główny element aktywów trwałych (79% sumy bilansowej). Wśród nich najważniejszymi pozycjami są budynki hoteli i ośrodków wypoczynkowych oraz grunty. Wartość rzeczowych aktywów trwałych w I półroczu 2020 roku wzrosła w stosunku do końca roku 2019 o 19.684 tys. zł.

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji w Dąbkach oraz w Kołobrzegu.

W pozycji aktywa trwałe istotne są inwestycje w jednostkach stowarzyszonych – zawiera się tu wycena udziałów metodą praw własności w Spółce Interferie Medical SPA Sp. z o.o.

Aktywa obrotowe

W aktywach obrotowych dominują dwie pozycje: pozostałe aktywa oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Pierwszą co do wielkości pozycją są środki pieniężne i ich ekwiwalenty, na które wpływ mają wydatki inwestycyjne związane z inwestycją prowadzoną w Dąbkach oraz stan epidemii. Pozostałe aktywa stanowią rozliczenia należności publicznoprawnych oraz międzyokresowych.

Zobowiązania długoterminowe

Dominującym źródłem finansowania w INTERFERIE są kredyty i pożyczki i stanowią one największą część pozycji zobowiązania długoterminowe.

Struktura finansowania oparta jest o potencjał Spółek INTERFERIE S.A. oraz Interferie Medical SPA, które są stronami umowy kredytowej.

W I półroczu 2020 roku pozycja: „Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowa” spadła łącznie o 1.402 tys. zł., co związane jest ze spłatą zobowiązania Spółki.

Długoterminowe	30 czerwca 2020	30 czerwca 2019
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

Zobowiązania krótkoterminowe

W zobowiązaniach krótkoterminowych dominują zobowiązania z tytułu dostaw robót i usług. W ciągu 6 miesięcy 2020 r. pozycja ta wykazała wzrost o 12.655 tys. zł., co związane było przede wszystkim z inwestycją prowadzoną w Dąbkach.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

Rachunek zysków i strat	Okres obrotowy	
	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2020 (niezbadane)	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2019 (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
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	-1 295	444
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-7 921	1 085
Podatek dochodowy	-82	308
część bieżąca	41	308
część odroczone	-123	0
Zysk/Strata roku obrotowego z działalności kontynuowanej	-7 839	777
CAŁKOWITE DOCHODY ŁĄCZNIE	-7 839	777
Zysk/Strata przypadający:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-7 839	777
Łączne całkowite dochody przypadające:		
akcjonariuszom Jednostki Dominującej	-7 839	777
Liczba akcji (w szt.)	14 564 200	14 564 200
Zysk/Strata na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,54	0,05

Poziom przychodów ze sprzedaży spadł o 12 629 tys. zł w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego. Główną przyczyną spadku przychodów było wyłączenie z działalności Hotelu spowodowane Covid-19 oraz całkowite wyłączenie z działalności obiektu Argentyt w Dąbkach w I półroczu 2020 r., związane z rozbudową i modernizacją tej jednostki.

Na koniec czerwca 2020 r. przychody ze sprzedaży wyniosły: 9 477 tys. zł w porównaniu do roku ubiegłego kiedy wyniosły 22 106 tys. zł.

Poziom kosztów w I półroczu roku 2020 jest o 9 351 tys. zł niższy niż w analogicznym okresie roku ubiegłego. Celem zachowania współmierności przychodów i kosztów, koszty wynikające z czasowego zawieszenia działalności jednostek zostały odniesione w pozostałe koszty operacyjne.

Koszty sprzedaży są niższe w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o ok. 318 tys. zł (są to głównie koszty reklamy oraz prowizja za sprzedaż miejsc na portalach internetowych). W związku z sytuacją z Covid-19 Spółka wprowadziła oszczędności w tej pozycji, czego efektem jest w/w spadek kosztów.

Koszty ogólnego zarządu utrzymały się na podobnym poziomie do analogicznego okresu roku ubiegłego.

Pozostałe przychody operacyjne wynoszą 1 970 tys. zł i są wyższe o 1 661 tys. zł. od przychodów operacyjnych w I półroczu roku 2019. Główną przyczyną wzrostu tej pozycji jest dofinansowanie części kosztów wynagrodzeń pracowników oraz należnych od tych wynagrodzeń składek na ubezpieczenie społeczne jakie otrzymała Spółka.

Pozostałe koszty operacyjne wzrosły o 5 745 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku ubiegłego. Celem zachowania współmierności przychodów i kosztów, koszty wynikające z czasowego zawieszenia działalności jednostek, uprzednio prezentowane w kosztach ogółem, zostały odniesione w pozostałe koszty operacyjne.

Przychody finansowe I półroczu 2020 r. wyniosły 0 tys. zł (w analogicznym okresie roku ubiegłego przychody w wysokości 46 tys. zł dotyczyły dodatnich różnic kursowych).

Koszty finansowe wzrosły w stosunku do roku ubiegłego o 115 tys. zł. Ich główną część to odsetki od kredytów, opłaty z tytułu finansowania zewnętrznego, koszty związane z MSSF 16 Leasing oraz ujemne różnice kursowe.

Wynik netto INTERFERIE za I półrocze 2020 roku jest niższy w porównaniu do analogicznego okresu 2019 roku o kwotę 8 616 tys. zł, co związane jest z wyłączeniem z działalności Hotelu, spowodowane Covid-19 oraz całkowitym wyłączeniem z działalności obiektu Argentyt w Dąbkach w I półroczu 2020 r., związane z rozbudową i modernizacją tej jednostki.

ANALIZA WSKAŹNIKOWA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Na podstawie sprawozdań finansowych za 6 m-cy 2020 oraz 6 m-cy 2019 przeprowadzono analizę obejmującą wskaźniki rentowności, aktywności i finansowania.

WSKAŹNIKI RENTOWNOŚCI

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI KAPITAŁU (ROE)

Wskaźnik ten pokazuje stopę zysku generowaną przez inwestowany w przedsiębiorstwo kapitał.

Nazwa wskaźnika	Reguła	2020	2019
Rentowność kapitału własnego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{kapitał własny}}$	- *	0,59

* Strata netto

Nazwa wskaźnika	Reguła	2020	2019
Rentowność kapitału całkowitego	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{wartość kapitału całkowitego}}$	- *	0,55

* Strata netto

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI AKTYWÓW (ROA)

Wskaźnik ten pokazuje stopę zysku generowaną przez aktywa przedsiębiorstwa.

Nazwa wskaźnika	Reguła	2020	2019
Rentowność aktywów	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{aktywa}}$	- *	0,51

* Strata netto

WSKAŹNIK RENTOWNOŚCI SPRZEDAŻY NETTO (ROS)

Wskaźnik ten pokazuje, jaki zysk netto generuje jedna jednostka sprzedaży.

Nazwa wskaźnika	Reguła	2020	2019
Rentowność sprzedaży netto	$\frac{\text{zysk netto} \times 100}{\text{sprzedaż netto}}$	- *	3,52

* Strata netto

WSKAŹNIK DŹWIGNI FINANSOWEJ

Im wyższa wartość tego wskaźnika tym większy jest stopień posiłkowania się kapitałem obcym i tym większym ryzykiem obciążona jest działalność.

Nazwa wskaźnika	Reguła	2020	2019
Wskaźnik dźwigni finansowej	$\frac{\text{rentowność kapitału własnego}}{\text{rentowność kapitału całkowitego}}$	- *	0,10

* Strata netto

WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

WSKAŹNIK BIEŻĄCEJ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Wskaźnik bieżącej płynności finansowej informuje o zdolności przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań w oparciu o aktywa obrotowe.

Nazwa wskaźnika	Reguła	2020	2019
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa obrotowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,45	2,63

WSKAŹNIK SZYBKIEJ PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ

Wskaźnik pokazuje możliwości przedsiębiorstwa do regulowania zobowiązań posiadanymi środkami obrotowymi.

Nazwa wskaźnika	Reguła	2020	2019
Wskaźnik szybkiej płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa obr.} - \text{zapasy} - \text{RMK czynne}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	0,44	2,60

WSKAŹNIK WYPŁACALNOŚCI GOTÓWKOWEJ

Wskaźnik wypłacalności gotówkowej służy do określania wypłacalności firmy w bardzo krótkim okresie.

Nazwa wskaźnika	Reguła	2020	2019
Wskaźnik wypłacalności gotówkowej	$\frac{\text{środki pieniężne i inne aktywa pieniężne}}{\text{zobowiązania bieżących}}$	0,30	2,15

WSKAŹNIK OBCIĄŻENIA MAJĄTKU ZOBOWIĄZANAMI

Wskaźnik ogólnego zadłużenia informuje o stopniu finansowania majątku przedsiębiorstwa kapitałami obcymi. Im wyższa wartość tego wskaźnika, tym większy udział wykorzystania kapitałów obcych w działalności firmy.

Nazwa wskaźnika	Reguła	2020	2019
Wskaźnik obciążenia majątku zobowiązaniami	$\frac{\text{zobowiązania ogółem}}{\text{aktywa ogółem}}$	0,22	0,14

dane w tys. zł	Działalność hotelarska			Wszystkie pozostałe segmenty			Łącznie dane Spółki		
	6 m-cy 2020 r.	6 m-cy 2019 r.	6 m-cy 2018 r.	6 m-cy 2020 r.	6 m-cy 2019 r.	6 m-cy 2018 r.	6 m-cy 2020 r.	6 m-cy 2019 r.	6 m-cy 2018 r.
Przychody ze sprzedaży, w tym:	8 612	20 959	19 733	865	1 147	2 141	9 477	22 106	21 874
- przychody osiągnięte z transakcji z innymi segmentami									
- przychody zewnętrzne	8 612	20 959	19 733	865	1 147	2 141	9 477	22 106	21 874



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok



OŚWIADCZENIA ZARZĄDU

Zgodnie z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757) Zarząd INTERFERIE S.A. niniejszym oświadcza, że:

- wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy;
- sprawozdanie z działalności zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

ZASTRZEŻENIA

Sprawozdanie został przygotowany zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757).

Stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań

Sprawozdanie zawiera stwierdzenia odnoszące się do przyszłych oczekiwań dotyczących naszej działalności, wyników finansowych i wyników operacyjnych. Stwierdzenia te podlegają wielu założeniom, ryzyku i niepewności. W związku z tym rzeczywiste wyniki mogą zasadniczo różnić się od tych, które wyrażono lub których można oczekiwać na podstawie stwierdzeń odnoszących się do przyszłych oczekiwań.

Dane branżowe i rynkowe

W niniejszym Sprawozdaniu przedstawiono informacje dotyczące działalności Spółki, jak również rynków, na których Spółka działa i na których działają konkurenci. Informacje o rynku, jego wielkości, udziale w rynku, pozycji na rynku, wskaźnikach wzrostu, jak również inne dane branżowe dotyczące naszej działalności i rynków, na których Spółka działa, obejmują dane i raporty opracowane przez różne strony trzecie i wartości oszacowane wewnętrznie.

Pozostałe czynniki i zdarzenia wymagające opisu, zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2018 poz. 757), nie wystąpiły.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU INTERFERIE SPÓŁKA AKCYJNA w LEGNICY

na dzień 30.06.2020 r.

Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
13.08.2020 r.	Łukasz Ciołek	Prezes Zarządu	
13.08.2020 r.	Urszula Bąkowska –Morawska	Wiceprezes Zarządu	