



interferie.pl

sport i zdrowie cały rok

INTERFERIE S.A. w Legnicy

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020r.
sporządzone zgodnie z MSR 34
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej
metodą praw własności**

wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

	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
	30.06.2020	31.12.2020	30.06.2020	31.12.2020
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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

	Stan na 30 czerwca 2020	Stan na 31 grudnia 2019
Aktywa		
Aktywa trwale	148 109	129 740
Rzeczowe aktywa trwale	126 543	106 859
Wartości niematerialne	58	64
Inwestycje w jednostce stowarzyszonej	20 990	22 285
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych	356	356
Pozostałe aktywa	162	176
Aktywa obrotowe	11 589	25 851
Zapasy	273	336
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	371	547
Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	345	1 517
Pozostałe aktywa	2 883	1 011
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7 717	22 440
RAZEM AKTYWA	159 698	155 591
Pasywa		
KAPITAŁ WŁASNY	124 666	132 506
Kapitał akcyjny	72 821	72 821
Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością księgową	3 873	3 873
Pozostałe elementy kapitału własnego	-320	-320
Zyski zatrzymane	48 292	56 132
ZOBOWIĄZANIA	35 032	23 085
Zobowiązania długoterminowe	9 278	10 066
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	32	219
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	5 965	6 444
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 238	2 360
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	1 043	1 043
Zobowiązania krótkoterminowe	25 754	13 019
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 193	10 538
Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania	2 210	2 130
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	292	292
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	59	59
RAZEM PASYWA	159 698	155 591

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Okres obrotowy	
	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2020 (niezbadane)	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2019 (niezbadane)
Rachunek zysków i strat		
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 /stratach 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 odroczonej	-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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
Stan na 31.12. 2019r.	72 821	3 873	56 132	-320	132 506
Całkowite dochody			-7 839,1		-7 839
Stan na 30.06.2020 r.	72 821	3 873	48 293	-320	124 666

	Kapitał akcyjny / podstawowy	Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji	Zyski/Straty zatrzymane	Pozostałe elementy kapitału własnego	Razem kapitał własny
Stan na 31.12. 2018r.	72 821	3 873	53 424	-206	129 912
Całkowite dochody			777		777
Stan na 30.06.2019 r. (niebadane)	72 821	3 873	54 201	-206	130 689

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2020	za 6 miesięcy kończące się 30 czerwca 2019
	(niezbadane)	(niezbadane)
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto roku obrotowego	-7 839	777
Korekty:	4 789	2 240
Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat	-82	308
Amortyzacja	1 119	1 932
Zyski/Straty na zbyciu wartości rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych	1 155	-1
Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)	409	434
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	113	-38
Udziały w zyskach /stratach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	1 295	-444
Zmiana stanu rezerw	0	47
Inne korekty	780	2
Zmiany stanu kapitału obrotowego:	2 821	-1 016
Zapasy	64	11
Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności	-547	-2 061
Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 304	1 034
Podatek dochodowy zapłacony	136	179
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-93	2 180
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	-13 860	-1 942
Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych	0	191
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-13 860	-1 751
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-109	-105
Splata kredytów i pożyczek	-430	-824
Odsetki zapłacone	-257	-434
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-796	-1 363
(Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych	0	-933
Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych	27	-8
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu	22 439	22 988
Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku	7 717	22 047

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
sporządzonego za okres sześciu miesięcy zakończonych 30 czerwca 2020 r.**

I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości.

1. Wstęp.

Prezentowany raport śródroczny zawiera śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe.

Sporządzony jest za następujące okresy:

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

Na sprawozdanie finansowe składają się:

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

Sprawozdania finansowe na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2019 r., a także za okres zakończony dnia 30 czerwca 2020 r. i 30 czerwca 2019 r., nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta, były natomiast przedmiotem przeglądu przez biegłego rewidenta.

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

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

W skład Zarządu na dzień 30 czerwca 2020 r. wchodzili:

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

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

Dnia 13.08.2020 r. niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2020 r. zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

Spółka sporządza również sprawozdanie jednostkowe, dlatego też wynik między tymi sprawozdaniami różni się o kwotę -1 295 tysięcy złotych.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,4413 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 czerwca 2020 r. według kursu 4,4660 PLN/EUR,
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2880 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 31 grudnia 2019 r. według kursu 4,2585 PLN/EUR.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

2. Zasady rachunkowości.

2.1 Podstawa sporządzenia.

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

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

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku opublikowanym w dniu 12.03.2020 roku.

2.2 Polityka rachunkowości.

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

W bieżącym okresie Spółka nie wprowadziła zmian do zasad rachunkowości.

II. Cykliczność, sezonowość działalności.

Charakterystyczną cechą profilu działalności spółek branży turystycznej jest sezonowość. Obiekty INTERFERIE S.A. znajdują się zarówno w górach jak i nad morzem i wszystkie są przystosowane do całorocznej działalności. Dodatkowo świadczone w nich pakiety w zakresie „sport i zdrowie” sprzyjają wygładzaniu trendu. W związku z powyższym Zarząd Spółki ocenia, że działalności jednostki nie cechuje wyraźna sezonowość.

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

a) Sytuacja i wyniki finansowe znaczącej Spółki stowarzyszonej

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

b) Wycena aktywów trwałych

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

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

c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania

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

Opis zawartych umów kredytowych:

Dnia 08 marca 2016 roku została zawarta Umowa Kredytowa pomiędzy Bankiem Pekao SA, Interferie Medical SPA Spółka z o.o. oraz INTERFERIE S.A. Celem Umowy Kredytowej było refinansowanie dotychczasowych zadłużeń obu Spółek oraz udzielenie INTERFERIE S.A. kredytów inwestycyjnych.

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

- a) Kredyt A, w rachunku bieżącym udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30 czerwca 2019 roku (w 2020 roku kredyt nie został odnowiony).
 - b) Kredyt B, refinansowany, udzielony:
 - ⇒ Interferie Medical SPA Sp. z o.o. do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2026 roku (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku).
 - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku (kredyt spłacony zgodnie z umową).
 - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
 - c) Kredyt C, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Argentyt, udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku.
 - d) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn, udzielony INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 7.683.000,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2028 roku (zmiana terminu ostatecznej spłaty kredytu wynika z aneksu nr 3 z dnia 29 czerwca 2018 roku).
- Kredyt A i Kredyt B zostały uruchomione dnia 19 maja 2016 roku. Kredyt C i Kredyt D zostanie uruchomiony po rozpoczęciu inwestycji. Aktualny stan kredytów C i D wynosi 0,0 zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

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

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

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

Zgodnie z umową, weryfikacja wskaźnika LTV następuje w okresach kwartalnych i na dzień 30 czerwca 2020 roku był on spełniony. Wskaźnik DSCR na dzień 30 czerwca 2020 roku nie podlega weryfikacji .

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia Umowy Kredytowej z dnia 8 marca 2016 roku

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

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

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

W I półroczu 2020 roku, Spółka zapłaciła odsetki od kredytów w łącznej wysokości 257,0 tys. zł.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

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

IV. Instrumenty finansowe

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

Kalkulacja wartości odpisu na należności wg stanu na dzień 30.06.2020 r. przedstawia się następująco:

	<i>tys. zł</i>
Nieprzeterminowane	224
DPD < 1, 30)	17
DPD <30, 60)	40
DPD <60, 90)	2
Default	292
	574

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

Łączna wartość odpisu na dzień 30.06.2020 r. w stosunku do stanu na 31.12.2019 roku spadła o kwotę 2 tys. zł.

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

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Nie wystąpiły.

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

Nie wystąpiły.

V. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

a) Odroczonego podatku dochodowy

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

W bieżącym półroczu nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 160 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

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

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

W rezerwie na podatek odroczonego w I półroczu 2018 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 48 tys. zł, która została odniesiona na wynik finansowy.

b) Odpisy aktualizujące wartość aktywów.

- nie dokonano odpisu aktualizującego wartość aktywów trwałych,
 - nie dokonano wyceny zapasów do poziomu cen sprzedaży netto,
 - na 30.06.2020 r. dokonano odpisu aktualizującego należności (MSSF9) w łącznej wartości 317 tys. zł.
- W stosunku do kalkulacji na 31.12.2020 r. wynoszącej 319 tys. zł wartość odpisu spadła o 2 tys. zł.

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

W I półroczu 2020 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

VII. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy.

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

1) kwota 195.147,51 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sto czterdzieści siedem złotych i pięćdziesiąt jeden groszy) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,

2) kwota 2.244.196,42 zł (słownie: dwa miliony dwieście czterdzieści cztery tysiące sto dziewięćdziesiąt sześć złotych i czterdzieści dwa grosze) na pozostały kapitał zapasowy.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

VIII. Segmenty działalności.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

	Działalność hotelarska	Wszystkie pozostałe segmenty	Pozycje nieprzypisane	Razem
Przychody ze sprzedaży	8 612	865		9 477
Koszt własny sprzedaży	8 134	136	0	8 270
w tym amortyzacja	946	23	0	969
Zysk brutto ze sprzedaży	478	729	0	1 207
Koszty sprzedaży i zarządu			3 320	3 320
w tym amortyzacja			150	150
Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych			-3 964	-3 964
Zysk operacyjny	478	729	-7 284	-6 077
Saldo przychodów i kosztów finansowych			-549	-549
Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności			-1 295	-1 295
Zysk przed opodatkowaniem	478	729	-9 128	-7 921
Podatek dochodowy	0	0	-82	-82
Zysk netto	478	729	-9 046	-7 839

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

IX. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 26/2020 z dnia 12.08.2020r., o podpisaniu Aneksu nr 4 do Umowy Kredytowej z dnia 8.03.2016 roku. Szczegóły zmian opisano w w/w Raporcie.

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

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

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

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

Spółka na dzień bilansowy 30 czerwca 2020 r., nie udzielała:

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

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

Nie wystąpiło.

XIII. Restrukturyzacja.

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

XIV. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.

W okresie od 1.01.2020 r. do 30.06.2020 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 22 713 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 2 113 tys. zł. Natomiast w okresie od 1.01.2019r. do 30.06.2019 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 721 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 203 tys. zł.

Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.06.2020 r. wynosił 0 tys. zł. (na 30.06.2019 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 1 tys. zł).

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

	Grunty	Budynki i budowle	Urządzeni a techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Ogółem
Stan na 31 grudnia 2018 r.							
Wartość brutto na 31 grudnia 2018 r.	320	121 250	8 925	926	10 640	2 822	144 883
Umorzenie	0	-33 893	-6 803	-653	-9 320	0	-50 669
Wartość księgową netto na 31 grudnia 2018 r.	320	87 357	2 122	273	1 320	2 822	94 214
WPŁYW WDROŻENIA MSSF16	6775	878	0	0	0	0	7 653
Wartość brutto na 1 stycznia 2019							
Wartość brutto na 1 stycznia 2019	7 095	122 128	8 925	926	10 640	2 822	152 536
Umorzenie	0	-33 893	-6 803	-653	-9 320	0	-50 669
Wartość księgową netto na 1 stycznia 2019	7 095	88 235	2 121	273	1 320	2 822	101 867
Zmiany w II kwartale 2019 r.							
Rozliczenie środków trwałych w budowie	0	629	123	0	40	-792	0
Zakup bezpośredni	0	0	125	0	64	1 532	1721
Zbycie	0	0	0	0	-1	0	-1
Pozostałe zmniejszenia dot. środków trwałych w leasingu	-12	0	0	0	0	0	-12
Likwidacja lub spisanie z ewidencji	0	0	-106	-1	-83	0	-190
Amortyzacja	0	-1 328	-277	-11	-300	0	-1 916
w tym amortyzacja środków trwałych w leasingu		-115	0	0	0	0	-115
Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne	0	0	105	0	84	0	189
Stan na 30 czerwca 2019 r.							
Wartość brutto	7 083	122 758	9 065	925	10 661	3 563	154 055
Umorzenie	0	-35 221	-6 975	-663	-9 537	0	-52 396
Wartość księgową netto środków trwałych	7 083	87 537	2 090	262	1 124	3 563	101 660
w tym wartość księgową netto środków trwałych w leasingu	6 764	763					7 527

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

Za kompleksową realizację przedmiotu kontraktu określono wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie netto 45.400 tys. zł. netto + podatek VAT.

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2020 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła znaczącej kwoty.

XVII. Korekty błędów poprzednich okresów.

Nie wystąpiły.

XVIII. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca,

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

Z podmiotami powiązanymi przeprowadzono następujące transakcje:

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

Przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	Za okres od 01.01.19 do 30.06.19 (niebadane)		
	przychody ze sprzedaży usług	przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	przychody z innych transakcji
Jednostce dominującej	2 596	-	-
Jednostce stowarzyszonej	485	-	-
Od Spółek Skarbu Państwa	1	-	-
Razem, przychody ze zbycia jednostkom powiązanym	3 082	-	-

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

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

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

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

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

KGHM VI Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (dalej: Fundusz) oraz jego spółki zależnej - Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 1) oraz spółki zależnej -Fundusz Hotele 01 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: Podmiot Zależny 2):

- za pośrednictwem Podmiotu Zależnego 2, 261 000 akcji INTERFERIE S.A. stanowiących 1,79 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 261 000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, stanowiących 1,79 % ogólnej liczby głosów oraz

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

W trakcie I półrocza 2020 roku nie nastąpiła zmiana liczby akcji.

Wartość kapitału docelowego jest równa wartości nominalnej akcji obecnie wyemitowanych.

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

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

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

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

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji. W perspektywie kolejnych kwartałów wpływ na wyniki mogą mieć planowane inwestycje w obiektach INTERFERIE w Dąbkach i INTERFERIE w Kołobrzegu.

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

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

Z dniem 16.03.2020r. została czasowo zawieszona działalność dwóch ośrodków Spółki tj. w Świeradowie Zdroju i Kołobrzegu. Zarząd po dogłębnym przeanalizowaniu sytuacji uznał, iż w tych dwóch ośrodkach nie jest możliwe przeorganizowanie świadczonych usług dla Klientów do wymogów rozporządzenia Ministra Zdrowia z dnia 13 marca 2020r. Po zakończeniu doby hotelowej w dniu 21 marca 2020 r. w INTERFERIE w Ustroniu Morskim OSW CECHSZTYN, na okres do odwołania, czasowo zawieszono działalność Jednostki. Kolejnym wyłączonym z działalności obiektem był Hotel BORNIT w Szklarskiej Porębie, w którym do odwołania czasowo zawieszono działalność z dniem 23 marca 2020 r. Wyłączenie obiektów Spółki skutkowało spadkiem liczby sprzedanych osobonocy z 177,1 tys. w I półroczu 2019 roku na 67,1 tys. w I półroczu 2020 r., tj. o 62%. Przychody ze sprzedaży za I półrocze 2020 roku wyniosły 9 477 tys. zł i spadły w stosunku do I półrocza 2019 roku o 57,1%.. Łączne całkowite dochody za I półrocze 2020 roku wyniosły: -6 544, wobec 334 tys. zł za I półrocze 2019 r.

Ograniczenia funkcjonowania Spółki, które skutkowały obniżeniem przychodów dodatkowo objęły takie sektory działalności Spółki jak: MICE, segment dużych konferencji, obozów, zielonych szkół, usług basenów, usług klubów nocnych i dyskotek.

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

Spółka przeprowadziła testy na utratę wartości przyjmując następujące założenia:

- a) Spółka będzie kontynuowała działalność w niezmiennym istotnie zakresie z wykorzystaniem obecnych jednostek eksploatacyjnych.
- b) Przepływy pieniężne przyjęte na podstawie wiarygodnych szacunków Zarządu INTERFERIE S.A., z uwzględnieniem wpływu COVID-19 na bieżącą sytuację Spółki.
- c) Okres prognozy wynosi: 10 lat dla obiektów gdzie planowane są istotne inwestycje oraz 5 lat dla pozostałych obiektów
- d) Stopa dyskontowa skalkulowana na poziomie 7,5%, netto przy przyjęciu aktualnych parametrów makroekonomicznych oraz branżowych dla Spółki, przy czym dla bezpieczeństwa w przypadku obiektów gdzie planowane są duże inwestycje, przyjęto stopę dyskonta na poziomie 8,5%.
- e) Średnia marża EBITDA w okresie prognozy na poziomie 37,8%
- f) Poziom nakładów inwestycyjnych w okresie prognozy na poziomie 96 mln zł
- g) Przyjęto koszty doprowadzenia do sprzedaży w łącznej wysokości 3% (w tym: koszty usług prawnych, biura nieruchomości i inne obciążenia związane z transakcją sprzedaży).
- h) Przyjęto koszty wzrostu po okresie prognozy na poziomie 2%.

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
 za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

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

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

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

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

INTERFERIE S.A. w Legnicy
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSR 34
za okres od 1.01.2020 r. do 30.06.2020r.
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU

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

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

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