



**interferie.pl**

sport i zdrowie cały rok

**INTERFERIE S.A. w Legnicy**

**Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe  
za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej  
metodą praw własności**

**sporządzone zgodnie z MSR 34**

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

## WYBRANE DANE FINANSOWE

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

|                                                               | w tys. zł                                                       |                                                                 | w tys. EUR                                                      |                                                                 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                               | III kwartały<br>narastająco<br>kończące się<br>30 września 2018 | III kwartały<br>narastająco<br>kończące się<br>30 września 2017 | III kwartały<br>narastająco<br>kończące się<br>30 września 2018 | III kwartały<br>narastająco<br>kończące się<br>30 września 2017 |
| I. Przychody ze sprzedaży                                     | 36 709                                                          | 38 451                                                          | 8 630                                                           | 9 033                                                           |
| II. Zysk z działalności operacyjnej                           | 3 553                                                           | 3 553                                                           | 835                                                             | 835                                                             |
| III. Zysk przed opodatkowaniem                                | 4 713                                                           | 5 731                                                           | 1 108                                                           | 1 346                                                           |
| IV. Zysk netto                                                | 4 103                                                           | 4 929                                                           | 965                                                             | 1 158                                                           |
| V. Łączne dochody całkowite                                   | 4 103                                                           | 4 850                                                           | 965                                                             | 1 139                                                           |
| VI. Ilość akcji (w szt.)                                      | 14 564 200                                                      | 14 564 200                                                      | 14 564 200                                                      | 14 564 200                                                      |
| VII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą<br>(w zł/EUR)           | 0,28                                                            | 0,34                                                            | 0,07                                                            | 0,08                                                            |
| VIII. Przepływy pieniężne netto<br>z działalności operacyjnej | 5 778                                                           | 4 875                                                           | 1 358                                                           | 1 145                                                           |
| IX. Przepływy pieniężne netto<br>z działalności inwestycyjnej | 12 087                                                          | -159                                                            | 2 842                                                           | -37                                                             |
| X. Przepływy pieniężne netto<br>z działalności finansowej     | -1 620                                                          | -1 629                                                          | -381                                                            | -383                                                            |
| XI. Przepływy pieniężne netto razem                           | 16 245                                                          | 3 087                                                           | 3 819                                                           | 725                                                             |
|                                                               | <b>Stan na<br/>30.09.2018<br/>(niebadane)</b>                   | <b>Stan na<br/>01.01.2018<br/>(niebadane)</b>                   | <b>Stan na<br/>30.09.2018<br/>(niebadane)</b>                   | <b>Stan na<br/>01.01.2018<br/>(niebadane)</b>                   |
| XII. Aktywa trwałe                                            | 117 732                                                         | 118 559                                                         | 27 563                                                          | 27 965                                                          |
| XIII. Aktywa obrotowe                                         | 28 972                                                          | 27 333                                                          | 6 783                                                           | 6 447                                                           |
| XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do<br>sprzedaży               | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                               |
| XV. Aktywa razem                                              | 146 704                                                         | 145 892                                                         | 34 346                                                          | 34 413                                                          |
| XVI. Zobowiązania długoterminowe                              | 6 413                                                           | 7 642                                                           | 1 501                                                           | 1 803                                                           |
| XVII. Zobowiązania krótkoterminowe                            | 8 913                                                           | 10 975                                                          | 2 087                                                           | 2 589                                                           |
| XVII. Kapitał własny                                          | 131 378                                                         | 127 275                                                         | 30 758                                                          | 30 021                                                          |

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

## Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej

|                                                                                                                       | Stan na<br>30.09.2018<br>(niebadane) | Stan na<br>01.01.2018<br>(niebadane) | Stan na<br>31.12.2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-----------------------|
| <b>Aktywa</b>                                                                                                         |                                      |                                      |                       |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                                                  | <b>117 732</b>                       | <b>118 559</b>                       | <b>118 425</b>        |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                                | 93 306                               | 93 722                               | 93 722                |
| Wartości niematerialne                                                                                                | 1 767                                | 1 809                                | 1 809                 |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                                                                              | 22 043                               | 22 128                               | 22 235                |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                                                                |                                      |                                      | 50                    |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie                                                                   | 87                                   | 377                                  | -                     |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych | 293                                  | 293                                  | -                     |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                                          |                                      |                                      | 609                   |
| Pozostałe aktywa                                                                                                      | 235                                  | 232                                  | -                     |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                                | <b>28 972</b>                        | <b>27 333</b>                        | <b>27 507</b>         |
| Zapasy                                                                                                                | 322                                  | 373                                  | 373                   |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                                     | 34                                   | -                                    | -                     |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie                                                                   | 3 195                                | 17 530                               | -                     |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                                          |                                      |                                      | 18 822                |
| Pozostałe aktywa                                                                                                      | 799                                  | 1 118                                | -                     |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                    | 24 622                               | 8 312                                | 8 312                 |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>                                                                                                   | <b>146 704</b>                       | <b>145 892</b>                       | <b>145 932</b>        |
| <b>Pasywa</b>                                                                                                         |                                      |                                      |                       |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                                                                 | <b>131 378</b>                       | <b>127 275</b>                       | <b>127 327</b>        |
| Kapitał akcyjny/podstawowy                                                                                            | 72 821                               | 72 821                               | 72 821                |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji                                                             | 3 873                                | 3 873                                | 3 873                 |
| Pozostałe elementy kapitału własnego                                                                                  | -40                                  | -40                                  |                       |
| Zyski zatrzymane                                                                                                      | 54 724                               | 50 621                               | 50 633                |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                                                                   | <b>15 326</b>                        | <b>18 617</b>                        | <b>18 605</b>         |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                                    | <b>6 413</b>                         | <b>7 642</b>                         | <b>7 630</b>          |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                                      | 51                                   | 55                                   | 55                    |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania                                                                          | 3 289                                | 4 416                                | 4 416                 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                      | 2 398                                | 2 496                                | 2 484                 |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                         | 675                                  | 675                                  | 675                   |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                                   | <b>8 913</b>                         | <b>10 975</b>                        | <b>10 975</b>         |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                                      | 7 047                                | 8 275                                | 8 275                 |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania                                                                          | 1 645                                | 1 606                                | 1 606                 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                                   | 0                                    | 873                                  | 873                   |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                         | 221                                  | 221                                  | 221                   |
| <b>RAZEM PASywa</b>                                                                                                   | <b>146 704</b>                       | <b>145 892</b>                       | <b>145 932</b>        |

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

## Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów

|                                                                                  | za 3 miesiące<br>kończący się<br>30 września 2018 | za 9 miesięcy<br>kończący się<br>30 września 2018 | za 3 miesiące<br>kończący się<br>30 września 2017 | za 9 miesięcy<br>kończący się<br>30 września 2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                                   |                                                   |                                                   |                                                   |                                                   |
| Przychody ze sprzedaży                                                           | 14 835                                            | 36 709                                            | 16 327                                            | 38 451                                            |
| Przychody ze sprzedaży usług                                                     | 14 772                                            | 36 528                                            | 16 275                                            | 38 291                                            |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 63                                                | 181                                               | 52                                                | 160                                               |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów                               | 10 240                                            | 27 910                                            | 10 983                                            | 29 188                                            |
| Koszty sprzedanych usług                                                         | 10 219                                            | 27 848                                            | 10 958                                            | 29 117                                            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                         | 21                                                | 62                                                | 25                                                | 71                                                |
| <b>Zysk/(Strata) brutto ze sprzedaży</b>                                         | <b>4 595</b>                                      | <b>8 799</b>                                      | <b>5 344</b>                                      | <b>9 263</b>                                      |
| Koszty sprzedaży                                                                 | 449                                               | 1 348                                             | 541                                               | 1 610                                             |
| Koszty ogólnego zarządu                                                          | 1 352                                             | 3 980                                             | 1 289                                             | 4 052                                             |
| Pozostałe przychody i zyski operacyjne                                           | 59                                                | 380                                               | 89                                                | 239                                               |
| Pozostałe koszty i straty operacyjne                                             | 166                                               | 299                                               | 34                                                | 287                                               |
| <b>Zysk/(Strata) z działalności operacyjnej</b>                                  | <b>2 688</b>                                      | <b>3 553</b>                                      | <b>3 569</b>                                      | <b>3 553</b>                                      |
| Przychody finansowe                                                              | 0                                                 | 0                                                 | -127                                              | 204                                               |
| Koszty finansowe                                                                 | 23                                                | 532                                               | 126                                               | 379                                               |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności     | 223                                               | 1 692                                             | 884                                               | 2 353                                             |
| Zysk/(Strata) przed opodatkowaniem                                               | 2 888                                             | 4 713                                             | 4 200                                             | 5 731                                             |
| Podatek dochodowy                                                                | 521                                               | 610                                               | 727                                               | 802                                               |
| część bieżąca                                                                    | 546                                               | 709                                               | 567                                               | 638                                               |
| część odroczone                                                                  | -25                                               | -99                                               | 160                                               | 164                                               |
| Zysk/(Strata) netto                                                              | 2 367                                             | 4 103                                             | 3 473                                             | 4 929                                             |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty: | 0                                                 | 0                                                 | -79                                               | -79                                               |
| Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia       | 0                                                 | 0                                                 | -97                                               | -97                                               |
| Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych                           | 0                                                 | 0                                                 | -18                                               | -18                                               |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>                                                         | <b>2 367</b>                                      | <b>4 103</b>                                      | <b>3 394</b>                                      | <b>4 850</b>                                      |
| Zysk przypadający:                                                               |                                                   |                                                   |                                                   |                                                   |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej                                             |                                                   | <b>4 103</b>                                      | 3 473                                             | 4 929                                             |
| Łączne całkowite dochody przypadające:                                           |                                                   | <b>4 103</b>                                      | 3 473                                             | 4 929                                             |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej                                             |                                                   | <b>4 103</b>                                      | 3 473                                             | 4 929                                             |
| Ilość akcji (w szt.)                                                             |                                                   | 14 564 200                                        |                                                   | 14 564 200                                        |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)                                          |                                                   | 0,28                                              |                                                   | 0,34                                              |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)                                           |                                                   | 0,28                                              |                                                   | 0,34                                              |

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (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 |
|------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1.01. 2018r.</b>                    | 72 821                       | 3 873                                                     | 50 869           | -236                                 | 127 327              |
| Wpływ wdrożenia MMSF 9                         |                              |                                                           | -247             | 195                                  | -52                  |
| Całkowite dochody                              |                              |                                                           | 4 103            |                                      | 4 103                |
| <b>Stan na 30 września 2017 r. (niebadane)</b> | 72 821                       | 3 873                                                     | 3 784            | -40                                  | 131 378              |

|                                                                                  | Kapitał akcyjny / podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1.01. 2017r.</b>                                                      | 72 821                       | 3 873                                                     | 42 340           | 119 093              |
| Zysk roku obrotowego                                                             |                              |                                                           | 4 929            | 4 929                |
| Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty |                              |                                                           | (79)             | (79)                 |
| <b>Stan na 30 września 2017 r. (niebadane)</b>                                   | 72 821                       | 3 873                                                     | 47 250           | 123 944              |

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

## Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|                                                                                               | za 9 miesięcy<br>kończące się<br>30 września 2018 | za 9 miesięcy<br>kończące się<br>30 września 2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                         |                                                   |                                                   |
| Zysk netto roku obrotowego                                                                    | 4 103                                             | 4 929                                             |
| <b>Korekty:</b>                                                                               | <b>1676</b>                                       | <b>518</b>                                        |
| Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat                                                   | 610                                               | 802                                               |
| Amortyzacja                                                                                   | 2 791                                             | 3 070                                             |
| Udziały w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności                 | -1 692                                            | -2 353                                            |
| Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                 | -2                                                | -                                                 |
| Odpis z tytułu utraty wartości                                                                |                                                   | -                                                 |
| Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)                                                        | 400                                               | 379                                               |
| Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych                                                        | 67                                                | -240                                              |
| Zmiany stanu rezerw                                                                           |                                                   | -1 141                                            |
| Inne korekty                                                                                  | 16                                                | 1                                                 |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego:                                                             | 1102                                              | -113                                              |
| Zapasy                                                                                        | 52                                                | -39                                               |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności                                    | 162                                               | -1 936                                            |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                | 888                                               | 1 862                                             |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                                   | -1 616                                            | -460                                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                   | <b>5 778</b>                                      | <b>4 875</b>                                      |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                       |                                                   |                                                   |
| Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                                | -4 473                                            | -2 378                                            |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                       | 14 783                                            | 285                                               |
| Dywidendy otrzymane                                                                           | 1 777                                             | 1 935                                             |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                 | <b>12 087</b>                                     | <b>-158</b>                                       |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                          |                                                   |                                                   |
| Otrzymane kredyty i pożyczki                                                                  |                                                   | -                                                 |
| Spłata kredytów i pożyczek                                                                    | -1 220                                            | -1 250                                            |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                            |                                                   | -                                                 |
| Odsetki zapłacone                                                                             | -400                                              | -379                                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                    | <b>-1 620</b>                                     | <b>-1 629</b>                                     |
| (Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 16 245                                            | 3 088                                             |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych                                           | 65                                                | 36                                                |
| <b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu</b>         | <b>8 312</b>                                      | <b>7 850</b>                                      |
| <b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku</b>             | <b>24 622</b>                                     | <b>10 974</b>                                     |

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego  
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.  
sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku**

**I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości.**

**1. Wstęp.**

Prezentowany raport śródroczny zawiera śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności. Sporządzony jest za następujące okresy:

- bieżący od 1 stycznia do 30 września 2018 r. ( w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.09.2018 r.)
- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2017 r. ( w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 01.01.2018 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2018 r. na 01.01.2018 r. oraz na 31.12.2017 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 m-cy kończących się 30 września 2018 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2017 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. oraz 30 września 2017r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2018 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2017 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień 30 września 2017 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Spółka INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Legnicy, ul. Chojnowska 41, rozpoczęła działalność 10 czerwca 1992 r. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej Notariusza Małgorzaty Niespodziewany w dniu 10 czerwca 1992 r.

Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 11 marca 2002 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000076846. W związku z przekształceniem Spółki w spółkę akcyjną, Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał dnia 31.12.2004 r. wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000225570. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

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

## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- 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 nocie XX).

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

W skład Zarządu na dzień 30 września 2018 r. wchodził:

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

W trakcie 9 m-cy 2018 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,2535 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2018 r. według kursu 4,2714 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2566 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 1 stycznia 2018 r. według kursu 4,1709 PLN/EUR.

## **2. Zasady rachunkowości.**

### **2.1 Podstawa sporządzenia.**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”).

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 2017 r. opublikowanym w dniu 16.03.2018 r.

## 2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2017 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 16.03.2017 r.

Od 1 stycznia 2018 roku w Spółce obowiązuje znowelizowana polityka rachunkowości. Zmiany dotyczyły przede wszystkim instrumentów finansowych i związane były z zastosowaniem MSSF9.

Sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznych sprawozdaniach finansowych (skonsolidowanym i jednostkowym) sporządzonych na dzień 31 grudnia 2017 r. z wyłączeniem zasad rachunkowości i wyceny wynikających z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 przedstawionych poniżej.

Spółka zastosowała MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie ze Standardem aktywa finansowe klasyfikowane są wyłącznie do trzech grup: wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów z tytułu utraty wartości – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka na podstawie dokonanej wyceny nienotowanych udziałów kapitałowych TUW CUPRUM ujęła pod datą 1.01.2018r. w pozostałych całkowitych dochodach kwotę 197 tys. zł.

Zarząd Spółki zgodnie z wytycznymi MSSF 9 przeanalizował instrumenty finansowe i dokonał ich kwalifikacji do 3 w/w grup oraz wdrożył model oczekiwanych strat kredytowych od 1.01.2018r..

Prawdopodobieństwo defaultu zostało określone na podstawie analizy spłacalności należności w ciągu ostatnich pięciu lat. W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności (default) uznaje się brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

| % Wysokość odpisu    |         |
|----------------------|---------|
| Nieprzeteterminowane | 3,57%   |
| DPD < 1, 30)         | 7,19%   |
| DPD <30, 60)         | 35,31%  |
| DPD <60, 90)         | 72,69%  |
| Default              | 100,00% |

Wartość odpisu ustalona na dzień 1.01.2018r. pomniejszona o dotychczas ujęte odpisy została odniesiona bezpośrednio na kapitał pod datą 1.01.2018r.

**INTERFERIE S.A. w Legnicy**  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Kalkulacja wartości odpisu na 1.01.2018 r.**

|                                         |                  |
|-----------------------------------------|------------------|
| <b>Wartość portfela na dzień wyceny</b> | <i>PLN</i>       |
| Nieprzeterminowane                      | 1 530 523        |
| DPD < 1, 30)                            | 525 826          |
| DPD <30, 60)                            | 42 735           |
| DPD <60, 90)                            | -16 678          |
| Default                                 | 483 376          |
|                                         | <b>2 565 783</b> |

|                                         |                |
|-----------------------------------------|----------------|
| <b>Wartość odpisu na dzień wyceny</b>   | <i>PLN</i>     |
| Nieprzeterminowane                      | 54 640         |
| DPD < 1, 30)                            | 37 807         |
| DPD <30, 60)                            | 15 090         |
| DPD <60, 90)                            | -12 123        |
| Default                                 | 483 376        |
| Wartość bez zabezpieczeń                | 578 790        |
| Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń | 0              |
| <b>Łączna wartość odpisu</b>            | <b>578 790</b> |

|                                          |                   |
|------------------------------------------|-------------------|
| <b>Odpis ujęty na dzień 31.12.2017r.</b> | <b>404 326,88</b> |
| <b>Do ujęcia na dzień 01.01.2018r.</b>   | <b>174 463,12</b> |

**Kalkulacja wartości odpisu na 30.09.2018 r.**

|                                         |                  |
|-----------------------------------------|------------------|
| <b>Wartość portfela na dzień wyceny</b> | <i>PLN</i>       |
| Nieprzeterminowane                      | 1 439 688        |
| DPD < 1, 30)                            | 405 775          |
| DPD <30, 60)                            | 144 054          |
| DPD <60, 90)                            | 49 360           |
| Default                                 | 537 375          |
|                                         | <b>2 576 252</b> |

|                                         |                |
|-----------------------------------------|----------------|
| <b>Wartość odpisu na dzień wyceny</b>   | <i>PLN</i>     |
| Nieprzeterminowane                      | 51 397         |
| DPD < 1, 30)                            | 29 175         |
| DPD <30, 60)                            | 50 865         |
| DPD <60, 90)                            | 35 880         |
| Default                                 | 537 375        |
| Wartość bez zabezpieczeń                | 704 692        |
| Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń | 0              |
| <b>Łączna wartość odpisu</b>            | <b>704 692</b> |

**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 działalność 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.

Na dzień 30 września 2018 r. aktywa Spółki Interferie Medical SPA wyniosły 100 157 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2017 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki o 2 712 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2018 r. wyniosły 32 605 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 01.12.2017 r. o 2 452 tys. zł.

Za 9 m-cy 2018 r. Spółka Interferie Medical SPA osiągnęła zysk netto w wysokości 5 186 tys. zł ( 7 210 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

**b) Wycena aktywów trwałych**

W okresie 9 miesięcy 2018 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 2 791 tys. zł. (3 070 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

**c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania**

|                                                                                       | Stan na dzień w tys. zł   |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                                                                       | 30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.2018   |
| <b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>                                              |                           |              |
| Kredyty                                                                               | 3 289                     | 4 416        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                            | -                         | -            |
| <b>Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem</b>  | <b>3 289</b>              | <b>4 416</b> |
| <b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>                                             |                           |              |
| Kredyty                                                                               | 1 645                     | 1 606        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                            | -                         | -            |
| Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu                                                 | -                         | -            |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                           | -                         | -            |
| <b>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem</b> | <b>1 645</b>              | <b>1 606</b> |
| <b>Kredyty i pożyczki, razem</b>                                                      | <b>4 934</b>              | <b>6 022</b> |

**Opis zawartych umów kredytowych :**

Dnia 08 marca 2016 roku została zawarta Umowa Kredytowa pomiędzy Bankiem Pekao SA, Interferie Medical SPA Spółka z o.o. oraz INTERFERIE SA. Celem Umowy Kredytowej było refinansowanie dotychczasowych zadłużeń obu Spółek oraz udzielenie INTERFERIE SA kredytów inwestycyjnych. Dnia 29 czerwca 2018 r. Strony zawarły aneks nr 3 do Umowy Kredytowej z dnia 08.03.2016r.

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

- a) Kredyt A, w rachunku bieżącym udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30 czerwca 2019 roku.
- b) Kredyt B, refinansowany, udzielony:
  - ⇒ Interferie Medical SPA Sp. z o.o. do maksymalnej wysokości 11.089.373,41 EUR z terminem spłaty do 30 września 2026 roku. ( poprzednia data 30 września 2021 r.)
  - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku (został spłacony).
  - ⇒ 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 SA do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku.

## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- d) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn, udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 7.683.000,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2028 roku, (poprzednia data 31 grudnia 2027 r.).

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 S.A.  
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 z instrukcją ustanowienia blokady na Rachunku Rezerwowym i innych rachunkach w razie Naruszenia.
- 6) Umowa Cesji:  
Umowa cesji, na mocy której Kredytobiorca dokonuje na rzecz Kredytodawcy, tytułem zabezpieczenia, cesji swoich praw i korzyści, w ramach przyszłych i istniejących Polis Ubezpieczeniowych, Gwarancji Wykonania i Umów Projektu.
- 7) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:  
Oświadczenie każdego Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 kodeksu postępowania cywilnego.
- 8) Umowa Podporządkowania:  
Umowa Podporządkowania należycie podpisana przez jej strony ( Kredytobiorców oraz wszystkie osoby będące stroną Pożyczek Podporządkowanych i Kredytodawcę).

W wyniku zawartej Umowy Kredytowej, Kredytobiorcy zobowiązują się do utrzymania w całym okresie kredytowania na odpowiednim poziomie kondycji finansowej

a) Wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 %;

b) Wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %. Zgodnie z Umową kredytową i późniejszymi zmianami wskaźnik ten będzie liczony od 30 czerwca 2022r..

Kredyt został udzielony na okres od dnia 08 marca 2016 r. maksymalnie do dnia 31 grudnia 2028 r. ( poprzedni zapis 31 grudnia 2027r.)

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.

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia umów kredytowych.

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

W ciągu 9 m-cy 2018 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 400 tys. zł.

W ciągu 9 m-cy 2018 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 1,78%.

**INTERFERIE S.A. w Legnicy**  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

|                                                                         | <i>stan na</i><br>30 września 2018<br>(niebadane) | <i>stan na</i><br>1 stycznia 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Środki pieniężne w kasie                                             | 36                                                | 51                                |
| 2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych                             | 1 065                                             | 2 308                             |
| 3. Inne środki pieniężne                                                | 93                                                | 118                               |
| 4. Inne aktywa pieniężne:                                               | 23 428                                            | 5 835                             |
| 4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia | 23 408                                            | 5 826                             |
| 5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | <u>24 622</u>                                     | <u>8 312</u>                      |

**IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.**

**a) Odroczonego podatku dochodowego**

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

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 173 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 75 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2017 roku nastąpił spadek aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 33 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w trakcie 12 m-cy 2017 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 212 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,
- w bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 3 tys. zł.
- w bieżącym okresie utworzono odpis aktualizującego wartość (MSF9) należności na kwotę 125 tys. zł.

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

W okresie 9 miesięcy 2018 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2018 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2017 w wysokości 7.955.413,87 zł (słownie: siedem milionów dziewięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzynaście złotych i osiemdziesiąt siedem groszy) w następujący sposób:

1) kwota 636.433,11 zł (słownie: sześćset trzydzieści sześć tysięcy czterysta trzydzieści trzy złote i jedenaście groszy) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,

2) kwota 7.318.980,76 zł (słownie: siedem milionów trzysta osiemnaście tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych i siedemdziesiąt sześć groszy) na pozostały kapitał zapasowy.

## VII. Segmenty działalności.

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

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

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

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

Ze względu na:

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

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

W segmencie tym w 2017 roku prezentowane były także wyniki jednostki Interferie Barbarka w Świnoujściu, sprzedanej w grudniu 2017 roku.

**Wszystkie pozostałe segmenty.** Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe oraz przychody z usług administracyjnych. W segmencie tym zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie.

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

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

|                                                                              | Działalność<br>hotelarska | Wszystkie<br>pozostałe<br>segmenty | Pozycje<br>nieprzypisane | Razem        |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                       | 33 342                    | 3 367                              |                          | 36 709       |
| Koszt własny sprzedaży                                                       | 26 795                    | 1 115                              | 0                        | 27 910       |
| w tym amortyzacja                                                            | 2 668                     | 56                                 | 0                        | 2 724        |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                              | <b>6 547</b>              | <b>2 252</b>                       | <b>0</b>                 | <b>8 799</b> |
| Koszty sprzedaży i zarządu                                                   |                           |                                    | 5 328                    | 5 328        |
| w tym amortyzacja                                                            |                           |                                    | 67                       | 67           |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych                          |                           |                                    | 82                       | 82           |
| <b>Zysk operacyjny</b>                                                       | <b>6 547</b>              | <b>2 252</b>                       | <b>-5 246</b>            | <b>3 553</b> |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych                                       |                           |                                    | -532                     | -532         |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności |                           |                                    | 1 692                    | 1 692        |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                             | <b>6 547</b>              | <b>2 252</b>                       | <b>-4 086</b>            | <b>4 713</b> |
| Podatek dochodowy                                                            | 0                         | 0                                  | 610                      | 610          |
| <b>Zysk netto</b>                                                            | <b>6 547</b>              | <b>2 252</b>                       | <b>-4 696</b>            | <b>4 103</b> |

### Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2017 r. (niezbadane)

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

|                                                                                 | Działalność<br>hotelarska | Wszystkie<br>pozostałe<br>segmenty | Pozycje<br>nieprzypisane | Razem        |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży                                                          | 35 324                    | 3 127                              | -                        | 38 451       |
| Koszt własny sprzedaży                                                          | 27 117                    | 2 071                              | -                        | 29 188       |
| w tym amortyzacja                                                               | 2 899                     | 63                                 | -                        | 2 962        |
| <b>Zysk/Strata brutto ze sprzedaży</b>                                          | <b>8 207</b>              | <b>1 056</b>                       | -                        | <b>9 263</b> |
| Koszty sprzedaży i zarządu                                                      |                           |                                    | 5 662                    | 5 662        |
| w tym amortyzacja                                                               |                           |                                    | 108                      | 108          |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych                             |                           |                                    | -48                      | -48          |
| <b>Zysk/Strata operacyjny</b>                                                   | <b>8 207</b>              | <b>1 056</b>                       | <b>-5 710</b>            | <b>3 553</b> |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych                                          |                           |                                    | -175                     | -175         |
| Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych<br>wycenianych metodą praw własności |                           |                                    | 2 353                    | 2 353        |
| <b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>                                         | <b>8 207</b>              | <b>1 056</b>                       | <b>-3 532</b>            | <b>5 371</b> |
| Podatek dochodowy                                                               | 0                         | 0                                  | 802                      | 802          |
| <b>Zysk/Strata netto</b>                                                        | <b>8 207</b>              | <b>1 056</b>                       | <b>-4 334</b>            | <b>4 929</b> |
| Inne całkowite dochody                                                          |                           |                                    | -79                      | -79          |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>                                                        | <b>8 207</b>              | <b>1 056</b>                       | <b>-4 413</b>            | <b>4 850</b> |

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.

#### VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 50/2018, iż w dniu 15.10.2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej p. Sławomira Kozioł.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował, iż w dniu 15.10.2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej p. Bernard Cichocki.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 48/2018, iż w dniu 12.10.2018 r. wpłynął do Spółki aneks do Umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej - leczenia uzdrowiskowego. Stronami umowy są: 1) INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy oraz 2) Narodowy Fundusz Zdrowia - Zachodniopomorski Oddział Wojewódzki w Szczecinie, ulica Arkońska 45, 71-470 Szczecin. Spółka o zawarciu umowy informowała Raportem bieżącym nr 3/2014 z dnia 05.02.2014 r.

Przedmiotem umowy jest udzielanie przez INTERFERIE S.A. świadczeń gwarantowanych opieki zdrowotnej w zakresie leczenia uzdrowiskowego. Umowa jest realizowana w ośrodku Spółki w Dąbkach. Umowa dotyczy uzdrowiskowego leczenia sanatoryjnego dzieci (w wieku 3-6 lat pod opieką osoby dorosłej) i uzdrowiskowego leczenia sanatoryjnego dorosłych. Umowa została zawarta na okres do 31.12.2018 roku.

Zgodnie z brzmieniem Aneksu wartość świadczeń zaplanowanych na rok 2018 wyniesie 6 582 988,70 złotych.

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.

**IX. 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.

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

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

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

|                                                                             | Należności /<br>Zobowiązania | Zmiana       |
|-----------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|
| <b>1. Należności warunkowe</b>                                              | <b>588</b>                   | <b>79</b>    |
| - otrzymane gwarancje                                                       | 588                          | 79           |
| - należności wekslowe                                                       | 0                            | 0            |
| - kary warunkowe                                                            | 0                            | 0            |
| <b>2. Zobowiązania pozabilansowe</b>                                        | <b>205 071</b>               | <b>6 535</b> |
| - zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów                     | 18 827                       | 1 832        |
| - zobowiązań wekslowych                                                     | 0                            | 0            |
| - sprawy sądowe                                                             | 0                            | 0            |
| - zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów | 185672                       | 3795         |
| - gwarancje bankowe                                                         | 307                          | 0            |
| - Opłaty za wycinkę drzew                                                   | 265                          | 0            |

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2018 r. nie udzielała:

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

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

Nie wystąpiło.

**XII. Restrukturyzacja.**

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

**XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.**

W okresie od 1.01.2018 r. do 30.09.2018 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 2337 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 666 tys. zł. W okresie od 1.01.2017 r. do 30.09.2017 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 894 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 265 tys. zł. Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.09.2018 r. wynosił 2 tys. zł. (na 30.09.2017 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 30.09.2018 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 93 306 tys. zł. natomiast na 30.09.2017 r. wynosiła: 101 262 tys. zł.



INTERFERIE S.A. w Legnicy  
 Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
 z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
 Sporządzone zgodnie z MSR 34  
 (kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.**

|                                                              | Grunty     | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem        |
|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|---------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>                            |            |                   |                                 |                   |                    |                         |               |
| Wartość brutto                                               | 320        | 117 921           | 8 947                           | 924               | 10 857             | 2 707                   | 141 676       |
| Umorzenie                                                    | 0          | -31 513           | -6 683                          | -606              | -9 152             | 0                       | -47 954       |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                                | <b>320</b> | <b>86 408</b>     | <b>2 264</b>                    | <b>318</b>        | <b>1 705</b>       | <b>2 707</b>            | <b>93 722</b> |
| <b>Zmiany w III kwartale 2018 r.</b>                         |            |                   |                                 |                   |                    |                         |               |
| Rozliczenie środków trwałych                                 |            |                   |                                 |                   |                    |                         |               |
| w budowie                                                    | 0          | 1 632             | 62                              | 0                 | 24                 | -1 718                  | 0             |
| Zakup bezpośredni                                            | 0          | 0                 | 302                             | 4                 | 141                | 1890                    | 2337          |
| Zbycie                                                       | 0          | 0                 | -1                              | 0                 | -4                 | 0                       | -5            |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji                          | 0          | 0                 | -330                            | -3                | -320               | -8                      | -661          |
| Amortyzacja                                                  | 0          | -1781             | -401                            | -40               | -511               | 0                       | -2733         |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | 0          | 0                 | 323                             | 3                 | 320                | 0                       | 646           |
| <b>Stan na 30 września 2018 r.</b>                           |            |                   |                                 |                   |                    |                         | <b>0</b>      |
| Wartość brutto                                               | 320        | 119 553           | 8 979                           | 926               | 10 698             | 2871                    | 143 347       |
| Umorzenie                                                    | 0          | -33 294           | -6 761                          | -643              | -9343              | 0                       | -50 041       |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                                | <b>320</b> | <b>86 259</b>     | <b>2 218</b>                    | <b>283</b>        | <b>1 355</b>       | <b>2871</b>             | <b>93 306</b> |

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.**

|                                                              | Grunty     | Budynki i budowle | Urządzenia techniczne i maszyny | Środki transportu | Inne środki trwałe | Środki trwałe w budowie | Ogółem         |
|--------------------------------------------------------------|------------|-------------------|---------------------------------|-------------------|--------------------|-------------------------|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>                            |            |                   |                                 |                   |                    |                         |                |
| Wartość brutto                                               | 320        | 127 459           | 9 535                           | 939               | 11 988             | 854                     | 151 096        |
| Umorzenie                                                    | 0          | -31 370           | -6 951                          | -534              | -9 851             | 0                       | -48 707        |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                                | <b>320</b> | <b>96 089</b>     | <b>2 584</b>                    | <b>405</b>        | <b>2 137</b>       | <b>854</b>              | <b>102 388</b> |
| <b>Zmiany</b>                                                |            |                   |                                 |                   |                    |                         |                |
| Rozliczenie środków trwałych                                 |            |                   |                                 |                   |                    |                         |                |
| w budowie                                                    | 0          | 590               | 44                              | 0                 | 43                 | -677                    | 0              |
| Zakup bezpośredni                                            | 0          | 0                 | 285                             | 12                | 341                | 1256                    | 1894           |
| Zbycie                                                       | 0          | 0                 | 0                               | 0                 | 0                  | 0                       | 0              |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji                          | 0          | 0                 | -135                            | 0                 | -129               | -1                      | -265           |
| Amortyzacja                                                  | 0          | -1 886            | -453                            | -67               | -612               | 0                       | -3 018         |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | 0          | 0                 | 135                             | 0                 | 129                | 0                       | 264            |
| <b>Stan na 30 września 2017 r.</b>                           |            |                   |                                 |                   |                    |                         |                |
| Wartość brutto                                               | 320        | 128 049           | 9 728                           | 951               | 12 243             | 1 431                   | 152 724        |
| Umorzenie                                                    | 0          | -33 256           | -7 270                          | -602              | -10 334            | 0                       | -51 461        |
| <b>Wartość księgowa netto</b>                                | <b>320</b> | <b>94 794</b>     | <b>2 458</b>                    | <b>349</b>        | <b>1 909</b>       | <b>1 431</b>            | <b>101 262</b> |

**XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.**

Łączna wartość zobowiązań związanych z planowaną inwestycją w Dąbkach, wynikających z zawarcia umów w tym m.in. z biurem projektowym oraz inwestorem zastępczym wynosi 3 659 tys. zł.

W okresie od 1.01.2018 r. do 30.09.2018 r. nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30 września 2018 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

**XVI. Korekty błędów poprzednich okresów.**

Nie wystąpiły.

**XVII. Informacje o udzieleniu przez INTERFERIE S.A. (Emitenta) poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – jednostce stowarzyszonej z Emitentem, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.**

W bieżącym okresie nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

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

W okresie od dnia 01.01.2018 r. do dnia 30.09.2018 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

**XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2017, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2018 rok.

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

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

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

## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

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

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

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

### **XXI. 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.

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

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji. Przeprowadzono proces zabezpieczenia odpowiedniej struktury finansowania. W ramach procesu dokonano refinansowania obecnych kredytów oraz pozyskania nowych na rozbudowę i przebudowę obiektów w Dąbkach i Kołobrzegu. Struktura finansowania oparta jest o potencjał Spółek INTERFERIE S.A. oraz Interferie Medical SPA, które są stronami umowy kredytowej.

Celem pozyskania środków na prowadzone inwestycje w Dąbkach i Kołobrzegu

Spółka zamierza także zakończyć w roku bieżącym świadczenie usług hotelowych w ośrodku w Głogowie oraz w przypadku, gdy nie pojawią się nowe przesłanki do kontynuowania działalności - sprzedać ten obiekt. Równolegle trwają prace mające na celu rozpoznanie rynku potencjalnie zainteresowanych nabywców.

Innym czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne. Brak opadów śniegu w miesiącach zimowych miał zdecydowany wpływ na liczbę turystów w hotelach górskich, jednakże podjęcie przez Zarząd innych działań, w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży, zaowocowało osiągnięciem dobrych przychodów tych jednostek.

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

**INTERFERIE S.A. w Legnicy**  
Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 nocie 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 mają istotny charakter przy ocenie kondycji Emitenta, a nie zostałyby przez Zarząd ujawnione.

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

Na wyniki Spółki w IV kwartale 2018 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczany z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”.

**Zarząd INTERFERIE S.A.**

| Miejscowość i data     | Funkcja            | Imię i nazwisko | Podpis |
|------------------------|--------------------|-----------------|--------|
| Legnica, 26.10.2018 r. | Prezes Zarządu     | Piotr Sosiński  |        |
| Legnica, 26.10.2018 r. | Wiceprezes Zarządu | Łukasz Ciołek   |        |

**Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.**

| Miejscowość i data     | Funkcja         | Imię i nazwisko | Podpis |
|------------------------|-----------------|-----------------|--------|
| Legnica, 26.10.2018 r. | Główny Księgowy | Renata Bindas   |        |



**interferie.pl**

sport i zdrowie cały rok

**INTERFERIE S.A. w Legnicy**

**Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za  
okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.**

**sporządzone zgodnie z MSR 34**

## WYBRANE DANE FINANSOWE

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

|                                                               | w tys. zł                                                       |                                                                 | w tys. EUR                                                      |                                                                 |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
|                                                               | III kwartały<br>narastająco<br>kończące się<br>30 września 2018 | III kwartały<br>narastająco<br>kończące się<br>30 września 2017 | III kwartały<br>narastająco<br>kończące się<br>30 września 2018 | III kwartały<br>narastająco<br>kończące się<br>30 września 2017 |
| I. Przychody ze sprzedaży                                     | 36 709                                                          | 38 451                                                          | 8 630                                                           | 9 033                                                           |
| II. Zysk z działalności operacyjnej                           | 5 329                                                           | 5 488                                                           | 1 253                                                           | 1 289                                                           |
| III. Zysk przed opodatkowaniem                                | 4 797                                                           | 5 314                                                           | 1 128                                                           | 1 248                                                           |
| IV. Zysk netto                                                | 4 187                                                           | 4 512                                                           | 984                                                             | 1 060                                                           |
| V. Łączne dochody całkowite                                   | 4 187                                                           | 4 433                                                           | 984                                                             | 1 041                                                           |
| VI. Ilość akcji (w szt.)                                      | 14 564 200                                                      | 14 564 200                                                      | 14 564 200                                                      | 14 564 200                                                      |
| VII. Zysk netto na jedną akcję zwykłą<br>(w zł/EUR)           | 0,29                                                            | 0,31                                                            | 0,07                                                            | 0,07                                                            |
| VIII. Przepływy pieniężne netto<br>z działalności operacyjnej | 5 778                                                           | 4 875                                                           | 1 358                                                           | 1 145                                                           |
| IX. Przepływy pieniężne netto<br>z działalności inwestycyjnej | 12 087                                                          | -158                                                            | 2 842                                                           | -37                                                             |
| X. Przepływy pieniężne netto<br>z działalności finansowej     | -1 620                                                          | -1 629                                                          | -381                                                            | -383                                                            |
| XI. Przepływy pieniężne netto razem                           | 16 245                                                          | 3 088                                                           | 3 819                                                           | 725                                                             |
|                                                               | <b>Stan na<br/>30.09.2018<br/>(niebadane)</b>                   | <b>Stan na<br/>01.01.2018<br/>(niebadane)</b>                   | <b>Stan na<br/>30.09.2018<br/>(niebadane)</b>                   | <b>Stan na<br/>01.01.2018<br/>(niebadane)</b>                   |
| XII. Aktywa trwałe                                            | 115 700                                                         | 116 445                                                         | 27 087                                                          | 27 467                                                          |
| XIII. Aktywa obrotowe                                         | 28 972                                                          | 27 333                                                          | 6 783                                                           | 6 447                                                           |
| XIV. Aktywa trwałe przeznaczone do<br>sprzedaży               | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                               | 0                                                               |
| XV. Aktywa razem                                              | 144 672                                                         | 143 778                                                         | 33 870                                                          | 33 914                                                          |
| XVI. Zobowiązania długoterminowe                              | 6 413                                                           | 7 644                                                           | 1 501                                                           | 1 803                                                           |
| XVII. Zobowiązania krótkoterminowe                            | 8 913                                                           | 10 975                                                          | 2 087                                                           | 2 589                                                           |
| XVII. Kapitał własny                                          | 129 346                                                         | 125 159                                                         | 30 282                                                          | 29 522                                                          |

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

|                                                                                                                       | Stan na<br>30 września<br>2018<br>(niezbadane) | Stan na<br>1 stycznia<br>2018 | Stan na<br>31 grudnia<br>2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Aktywa</b>                                                                                                         |                                                |                               |                               |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                                                                                  | <b>115 700</b>                                 | <b>116 445</b>                | <b>116 202</b>                |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                                                                                | 93 306                                         | 93 722                        | 93 722                        |
| Wartości niematerialne                                                                                                | 1 767                                          | 1 809                         | 1 809                         |
| Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych                                                                              | 20 012                                         | 20 012                        | 20 012                        |
| Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży                                                                                |                                                |                               | 50                            |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie                                                                   | 87                                             | 377                           |                               |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody za wyjątkiem instrumentów pochodnych | 293                                            | 293                           |                               |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                                          |                                                |                               | 609                           |
| Pozostałe aktywa                                                                                                      | 235                                            | 232                           |                               |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                                                                                | <b>28 972</b>                                  | <b>27 333</b>                 | <b>27 507</b>                 |
| Zapasy                                                                                                                | 322                                            | 373                           | 373                           |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                                     | 34                                             | -                             | -                             |
| Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie                                                                   | 3 195                                          | 17 530                        | -                             |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności                                                          |                                                |                               | 18 822                        |
| Pozostałe aktywa                                                                                                      | 799                                            | 1 118                         | -                             |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                                                                                    | 24 622                                         | 8 312                         | 8 312                         |
| <b>RAZEM AKTYWA</b>                                                                                                   | <b>144 672</b>                                 | <b>143 778</b>                | <b>143 709</b>                |
| <b>Pasywa</b>                                                                                                         |                                                |                               |                               |
| <b>KAPITAŁ WŁASNY</b>                                                                                                 | <b>129 346</b>                                 | <b>125 159</b>                | <b>125 104</b>                |
| Kapitał akcyjny/podstawowy                                                                                            | 72 821                                         | 72 821                        | 72 821                        |
| Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji                                                             | 3 873                                          | 3 873                         | 3 873                         |
| Pozostałe elementy kapitału własnego                                                                                  | -40                                            | -40                           | -                             |
| Zyski zatrzymane                                                                                                      | 52 692                                         | 48 505                        | 48 410                        |
| <b>ZOBOWIĄZANIA</b>                                                                                                   | <b>15 326</b>                                  | <b>18 619</b>                 | <b>18 605</b>                 |
| <b>Zobowiązania długoterminowe</b>                                                                                    | <b>6 413</b>                                   | <b>7 644</b>                  | <b>7 630</b>                  |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                                      | 51                                             | 57                            | 55                            |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania                                                                          | 3 289                                          | 4 416                         | 4 416                         |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                                                      | 2 398                                          | 2 496                         | 2 484                         |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                         | 675                                            | 675                           | 675                           |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                                   | <b>8 913</b>                                   | <b>10 975</b>                 | <b>10 975</b>                 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                                      | 7 047                                          | 8 275                         | 8 275                         |
| Kredyty, pożyczki i inne źródła finansowania                                                                          | 1 645                                          | 1 606                         | 1 606                         |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego                                                                   | 0                                              | 873                           | 873                           |
| Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                         | 221                                            | 221                           | 221                           |
| <b>RAZEM PASywa</b>                                                                                                   | <b>144 672</b>                                 | <b>143 778</b>                | <b>143 709</b>                |

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

|                                                                                  | za 3 miesiące<br>kończące się<br>30 września 2018 | za 9 miesięcy<br>kończące się<br>30 września 2018 | za 3 miesiące<br>kończące się<br>30 września 2017 | za 9 miesięcy<br>kończące się<br>30 września 2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Rachunek zysków i strat</b>                                                   |                                                   |                                                   |                                                   |                                                   |
| Przychody ze sprzedaży                                                           | 14 835                                            | 36 709                                            | 16 327                                            | 38 451                                            |
| Przychody ze sprzedaży usług                                                     | 14 772                                            | 36 528                                            | 16 275                                            | 38 291                                            |
| Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | 63                                                | 181                                               | 52                                                | 160                                               |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów                               | 10 240                                            | 27 910                                            | 10 983                                            | 29 188                                            |
| Koszty sprzedanych usług                                                         | 10 219                                            | 27 848                                            | 10 958                                            | 29 117                                            |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                         | 21                                                | 62                                                | 25                                                | 71                                                |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                                                  | <b>4 595</b>                                      | <b>8 799</b>                                      | <b>5 344</b>                                      | <b>9 263</b>                                      |
| Koszty sprzedaży                                                                 | 449                                               | 1 348                                             | 541                                               | 1 610                                             |
| Koszty ogólnego zarządu                                                          | 1 352                                             | 3 980                                             | 1 289                                             | 4 052                                             |
| Pozostałe przychody i zyski operacyjne                                           | 1 836                                             | 2 157                                             | 89                                                | 2 174                                             |
| Pozostałe koszty i straty operacyjne                                             | 166                                               | 299                                               | 34                                                | 287                                               |
| <b>Zysk z działalności operacyjnej</b>                                           | <b>4 464</b>                                      | <b>5 329</b>                                      | <b>3 569</b>                                      | <b>5 488</b>                                      |
| Przychody finansowe                                                              | 0                                                 | 0                                                 | -126                                              | 205                                               |
| Koszty finansowe                                                                 | 23                                                | 532                                               | 126                                               | 379                                               |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                                                 | <b>4 441</b>                                      | <b>4 797</b>                                      | <b>3 317</b>                                      | <b>5 314</b>                                      |
| Podatek dochodowy                                                                | 521                                               | 610                                               | 727                                               | 802                                               |
| część bieżąca                                                                    | 546                                               | 709                                               | 567                                               | 638                                               |
| część odroczone                                                                  | -25                                               | -99                                               | 160                                               | 164                                               |
| Zysk netto                                                                       | 3 920                                             | 4 187                                             | 2 590                                             | 4 512                                             |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty: |                                                   |                                                   |                                                   |                                                   |
| Zyski/Straty aktuarialne z tytułu wyceny świadczeń po okresie zatrudnienia       | 0                                                 | 0                                                 | -97                                               | -97                                               |
| Podatek dochodowy dotyczący zysków/strat aktuarialnych                           | 0                                                 | 0                                                 | -18                                               | -18                                               |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>                                                         | <b>3 920</b>                                      | <b>4 187</b>                                      | <b>2 511</b>                                      | <b>4 433</b>                                      |
| Zysk przypadający:                                                               |                                                   |                                                   |                                                   |                                                   |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej                                             |                                                   | 4 187                                             | 2 590                                             | 4 512                                             |
| Łączne całkowite dochody przypadające:                                           |                                                   |                                                   |                                                   |                                                   |
| akcjonariuszom Jednostki Dominującej                                             |                                                   | 4 187                                             | 2 511                                             | 4 433                                             |
| <br>                                                                             |                                                   |                                                   |                                                   |                                                   |
| Ilość akcji (w szt.)                                                             |                                                   | 14 564 200                                        |                                                   | 14 564 200                                        |
| Zysk netto na jedną akcję zwykłą (w zł)                                          |                                                   | 0,29                                              |                                                   | 0,31                                              |
| Rozwodniony zysk na jedną akcję (w zł)                                           |                                                   | 0,29                                              |                                                   | 0,31                                              |



## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

|                                                | Kapitał akcyjny / podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Zyski zatrzymane | Pozostałe elementy kapitału własnego | Razem kapitał własny |
|------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|--------------------------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1.01. 2018r.</b>                    | <b>72 821</b>                | <b>3 873</b>                                              | <b>48 646</b>    | <b>-236</b>                          | <b>125 104</b>       |
| Wpływ wdrożenia MMSF 9                         |                              |                                                           | -141             | 196                                  | 55                   |
| Całkowite dochody                              |                              |                                                           | 4 187            | -                                    | <b>267</b>           |
| <b>Stan na 30 września 2018 r. (niebadane)</b> | <b>72 821</b>                | <b>3 873</b>                                              | <b>52 692</b>    | <b>-40</b>                           | <b>129 346</b>       |

|                                                                                  | Kapitał akcyjny / podstawowy | Nadwyżka wartości emisyjnej nad wartością nominalną akcji | Zyski zatrzymane | Razem kapitał własny |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------------|
| <b>Stan na 1.01. 2017r.</b>                                                      | <b>72 821</b>                |                                                           | <b>3 873</b>     | <b>40 463</b>        |
| Zysk roku obrotowego                                                             |                              |                                                           |                  | 4 512                |
| Inne całkowite dochody , które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty |                              |                                                           |                  | (79)                 |
| <b>Stan na 30 września 2017 r. (niebadane)</b>                                   | <b>72 821</b>                |                                                           | <b>3 873</b>     | <b>44 896</b>        |

## Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

|                                                                                               | za 9 miesięcy<br>kończące się<br>30 września 2018 | za 9 miesięcy<br>kończące się<br>30 września 2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| <b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>                                         |                                                   |                                                   |
| Zysk netto roku obrotowego                                                                    | 4 187                                             | 4 512                                             |
| Korekty:                                                                                      | 2 105                                             | 936                                               |
| Podatek dochodowy z rachunku zysków i strat                                                   | 610                                               | 802                                               |
| Amortyzacja                                                                                   | 2 791                                             | 3 070                                             |
| Zyski/Straty na zbyciu wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                 | -2                                                | -                                                 |
| Odpis z tytułu utraty wartości                                                                | -                                                 | -                                                 |
| Odsetki i udziały w zyskach(dywidendy)                                                        | -1 377                                            | -1 556                                            |
| Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych                                                        | 67                                                | -240                                              |
| Zmiany stanu rezerw                                                                           | -                                                 | -1 141                                            |
| Inne korekty                                                                                  | 16                                                | 1                                                 |
| Zmiany stanu kapitału obrotowego:                                                             | 1 102                                             | -113                                              |
| Zapasy                                                                                        | 52                                                | -39                                               |
| Należności z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe należności                                    | 162                                               | -1 936                                            |
| Zobowiązania z tyt. dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania                                | 888                                               | 1 862                                             |
| Podatek dochodowy zapłacony                                                                   | - 1 616                                           | -460                                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>                                   | <b>5 778</b>                                      | <b>4 875</b>                                      |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>                                       |                                                   |                                                   |
| Nabycie wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                                | -4 473                                            | -2 378                                            |
| Wpływy ze zbycia wartości niematerialnych i rzeczowych aktywów trwałych                       | 14 783                                            | 285                                               |
| Dywidendy otrzymane                                                                           | 1 777                                             | 1 935                                             |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>                                 | <b>12 087</b>                                     | <b>-158</b>                                       |
| <b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>                                          |                                                   |                                                   |
| Otrzymane kredyty i pożyczki                                                                  | -                                                 | -                                                 |
| Spłata kredytów i pożyczek                                                                    | -1 220                                            | -1 250                                            |
| Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego                                            | -                                                 | -                                                 |
| Odsetki zapłacone                                                                             | -400                                              | -379                                              |
| <b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>                                    | <b>-1 620</b>                                     | <b>-1 629</b>                                     |
| (Zmniejszenie/Zwiększenie) netto stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych | 16 245                                            | 3 088                                             |
| Różnice kursowe z tytułu wyceny środków pieniężnych                                           | 65                                                | 36                                                |
| <b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na początek okresu</b>         | <b>8 312</b>                                      | <b>7 850</b>                                      |
| <b>Stan środków pieniężnych i ekwiwalentów środków pieniężnych na koniec roku</b>             | <b>24 622</b>                                     | <b>10 974</b>                                     |

**Wybrane dane objaśniające do śródrocznego skróconego jednostkowego  
sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A.  
sporządzonego za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 roku**

**I Podstawa sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości.**

**1. Wstęp.**

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

- bieżący od 1 stycznia do 30 września 2018 r. ( w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 30.09.2018 r.)
- porównywalny od 1 stycznia do 30 września 2017 r. ( w sprawozdaniu z sytuacji finansowej stan na dzień 01.01.2018 r.)

Na sprawozdanie finansowe składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30.09.2018 r. na 01.01.2018 r. oraz na 31.12.2017 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 m-cy kończących się 30 września 2018 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2017 r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 r. oraz 30 września 2017r.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 m-cy kończących się 30 września 2018 r. oraz za 9 m-cy kończących się 30 września 2017 r.
- wybrane dane objaśniające.

Sprawozdania finansowe na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień 30 września 2017 roku, a także za okres zakończony dnia 30 września 2018 roku i 30 września 2017 roku nie podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

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

Przedmiotem działalności Spółki są przede wszystkim:

- hotele,
- restauracje,
- działalność w zakresie turystyki, wypoczynku i rekreacji,
- świadczenie usług sanatoryjno – leczniczych,
- organizacja kursów szkoleniowych, konferencji, imprez sportowo-turystycznych, festiwali itp.
- działalność pilotów wycieczek i przewodników turystycznych,
- działalność w zakresie informacji turystycznej,
- działalność fizjoterapeutyczna,
- ruchome placówki gastronomiczne,
- przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych /catering/,
- pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
- pozostała działalność związana ze sportem,
- wypożyczanie i dzierżawa sprzętu rekreacyjnego i sportowego,

## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

Akcje spółki znajdują się w obrocie na rynku regulowanym na 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 nocie XX).

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

W skład Zarządu na dzień 30 września 2018 r. wchodził:

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

W trakcie 9 m-cy 2018 roku nie wystąpiły zmiany w składzie Zarządu.

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

- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres bieżący, według kursu 4,2535 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 30 września 2018 r. według kursu 4,2714 PLN/EUR
- przeliczenie obrotów, wyników finansowych oraz przepływów pieniężnych za okres porównywalny, według kursu 4,2566 PLN/EUR,
- przeliczenie aktywów, kapitału i zobowiązań na 1 stycznia 2018 r. według kursu 4,1709 PLN/EUR.

## **2. Zasady rachunkowości.**

### **2.1 Podstawa sporządzenia.**

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

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

## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 2017 r. opublikowanym w dniu 16.03.2018 r.

### 2.2 Polityka rachunkowości.

Polityka rachunkowości została przedstawiona w dokumencie: „*Sprawozdanie finansowe za 2017 rok sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonym przez UE*” opublikowanym w dniu 16.03.2017 r.

Od 1 stycznia 2018 roku w Spółce obowiązuje znowelizowana polityka rachunkowości. Zmiany dotyczyły przede wszystkim instrumentów finansowych i związane były z zastosowaniem MSSF9.

Sprawozdania finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości i kalkulacji wycen dla okresu bieżącego i porównywalnego oraz zasad stosowanych w rocznych sprawozdaniach finansowych (skonsolidowanym i jednostkowym) sporządzonych na dzień 31 grudnia 2017 r. z wyłączeniem zasad rachunkowości i wyceny wynikających z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 przedstawionych poniżej.

Spółka zastosowała MSSF 9 od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie ze Standardem aktywa finansowe klasyfikowane są wyłącznie do trzech grup: wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody oraz wycenianych według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja jest dokonywana na moment początkowego ujęcia i uzależniona jest od przyjętego przez jednostkę modelu zarządzania instrumentami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów. MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów z tytułu utraty wartości – model oczekiwanych strat kredytowych.

Większość wymogów MSR 39 w zakresie klasyfikacji i wyceny zobowiązań finansowych została przeniesiona do MSSF 9 w niezmienionym kształcie. Kluczową zmianą jest nałożony na jednostki wymóg prezentowania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Spółka na podstawie dokonanej wyceny nienotowanych udziałów kapitałowych TUV CUPRUM ujęła pod datą 1.01.2018r. w pozostałych całkowitych dochodach kwotę 197 tys. zł.

Zarząd Spółki zgodnie z wytycznymi MSSF 9 przeanalizował instrumenty finansowe i dokonał ich kwalifikacji do 3 w/w grup oraz wdrożył model oczekiwanych strat kredytowych od 1.01.2018r..

Prawdopodobieństwo defaultu zostało określone na podstawie analizy spłacalności należności w ciągu ostatnich pięciu lat. W szczególności, za zdarzenie niewypłacalności (default) uznaje się brak wywiązania się ze zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

| % Wysokość odpisu  |         |
|--------------------|---------|
| Nieprzeterminowane | 3,57%   |
| DPD < 1, 30)       | 7,19%   |
| DPD <30, 60)       | 35,31%  |
| DPD <60, 90)       | 72,69%  |
| Default            | 100,00% |

Wartość odpisu ustalona na dzień 1.01.2018r. pomniejszona o dotychczas ujęte odpisy została odniesiona bezpośrednio na kapitał pod datą 1.01.2018r.

INTERFERIE S.A. w Legnicy  
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.  
Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Kalkulacja wartości odpisu na 1.01.2018 r.**

| <b>Wartość portfela na dzień wyceny</b>  | <i>PLN</i>        |
|------------------------------------------|-------------------|
| Nieprzeterminowane                       | 1 530 523         |
| DPD < 1, 30)                             | 525 826           |
| DPD <30, 60)                             | 42 735            |
| DPD <60, 90)                             | -16 678           |
| Default                                  | 483 376           |
|                                          | <b>2 565 783</b>  |
| <br>                                     |                   |
| <b>Wartość odpisu na dzień wyceny</b>    | <i>PLN</i>        |
| Nieprzeterminowane                       | 54 640            |
| DPD < 1, 30)                             | 37 807            |
| DPD <30, 60)                             | 15 090            |
| DPD <60, 90)                             | -12 123           |
| Default                                  | 483 376           |
| Wartość bez zabezpieczeń                 | 578 790           |
| Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń  | 0                 |
| <b>Łączna wartość odpisu</b>             | <b>578 790</b>    |
| <br>                                     |                   |
| <b>Odpis ujęty na dzień 31.12.2017r.</b> | <b>404 326,88</b> |
| <b>Do ujęcia na dzień 01.01.2018r.</b>   | <b>174 463,12</b> |

**Kalkulacja wartości odpisu na 30.09.2018 r.**

| <b>Wartość portfela na dzień wyceny</b> | <i>PLN</i>       |
|-----------------------------------------|------------------|
| Nieprzeterminowane                      | 1 439 688        |
| DPD < 1, 30)                            | 405 775          |
| DPD <30, 60)                            | 144 054          |
| DPD <60, 90)                            | 49 360           |
| Default                                 | 537 375          |
|                                         | <b>2 576 252</b> |
| <br>                                    |                  |
| <b>Wartość odpisu na dzień wyceny</b>   | <i>PLN</i>       |
| Nieprzeterminowane                      | 51 397           |
| DPD < 1, 30)                            | 29 175           |
| DPD <30, 60)                            | 50 865           |
| DPD <60, 90)                            | 35 880           |
| Default                                 | 537 375          |
| Wartość bez zabezpieczeń                | 704 692          |
| Szacunkowy odzysk z tytułu zabezpieczeń | 0                |
| <b>Łączna wartość odpisu</b>            | <b>704 692</b>   |

## 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 działalność jednostki nie cechuje wyraźna sezonowość.

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

**b) 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.

Na dzień 30 września 2018 r. aktywa Spółki Interferie Medical SPA wyniosły 100 157 tys. zł, w stosunku do stanu na 31.12.2017 r. nastąpił spadek wartości aktywów Spółki o 2 712 tys. zł. Zobowiązania na dzień 30 września 2018 r. wyniosły 32 605 tys. zł i spadły w stosunku do stanu z 01.12.2017 r. o 2 452 tys. zł.

Za 9 m-cy 2018 r. Spółka Interferie Medical SPA osiągnęła zysk netto w wysokości 5 186 tys. zł ( 7 210 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

**b) Wycena aktywów trwałych**

W okresie 9 miesięcy 2018 r. naliczono amortyzację rzeczowego majątku trwałego i wartości niematerialnych w wysokości 2 791 tys. zł. (3 070 tys. zł w analogicznym okresie roku ubiegłego).

**c) Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania**

|                                                                                       | Stan na dzień w tys. zł   |              |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|--------------|
|                                                                                       | 30.09.2018<br>(niebadane) | 01.01.2018   |
| <b>Długoterminowe kredyty i pożyczki</b>                                              |                           |              |
| Kredyty                                                                               | 3 289                     | 4 416        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                            | -                         | -            |
| <b>Długoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem</b>  | <b>3 289</b>              | <b>4 416</b> |
| <b>Krótkoterminowe kredyty i pożyczki</b>                                             |                           |              |
| Kredyty                                                                               | 1 645                     | 1 606        |
| Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego                                            | -                         | -            |
| Kredyt dzienny z tytułu Cash Poolingu                                                 | -                         | -            |
| Kredyty w rachunku bieżącym                                                           | -                         | -            |
| <b>Krótkoterminowe kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania, razem</b> | <b>1 645</b>              | <b>1 606</b> |
| <b>Kredyty i pożyczki, razem</b>                                                      | <b>4 934</b>              | <b>6 022</b> |

**Opis zawartych umów kredytowych :**

Dnia 08 marca 2016 roku została zawarta Umowa Kredytowa pomiędzy Bankiem Pekao SA, Interferie Medical SPA Spółka z o.o. oraz INTERFERIE SA. Celem Umowy Kredytowej było refinansowanie dotychczasowych zadłużeń obu Spółek oraz udzielenie INTERFERIE SA kredytów inwestycyjnych. Dnia 29 czerwca 2018 r. Strony zawarły aneks nr 3 do Umowy Kredytowej z dnia 08.03.2016r.

Umowa Kredytowa przewiduje udostępnienie Kredytobiorcom następujących kredytów:

- e) Kredyt A, w rachunku bieżącym udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 3.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 30 czerwca 2019 roku.
- f) 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. ( poprzednia data 30 września 2021 r.)
  - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 40.920,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2016 roku (został spłacony).
  - ⇒ INTERFERIE S.A. do maksymalnej wysokości 2.117.557,47 EUR z terminem spłaty do 30 września 2021 roku.
- g) Kredyt C, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Argentyt , udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 28.000.000,00 PLN z terminem spłaty do 31 grudnia 2027 roku.

## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

- h) Kredyt D, inwestycyjny przeznaczony na rozbudowę OSW Chalkozyn, udzielony INTERFERIE SA do maksymalnej wysokości 7.683.000,00 EUR z terminem spłaty do 31 grudnia 2028 roku, (poprzednia data 31 grudnia 2027 r.).

Zabezpieczeniem Umowy Kredytowej jest:

- 9) 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.
- 10) 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 S.A.  
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.
- 11) 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.
- 12) 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.
- 13) Pełnomocnictwo do Rachunków Bankowych:  
Pełnomocnictwo każdego z Kredytobiorców do każdego z rachunków bankowych Kredytobiorców wraz z instrukcją ustanowienia blokady na Rachunku Rezerwowym i innych rachunkach w razie Naruszenia.
- 14) 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.
- 15) Oświadczenie o poddaniu się egzekucji:  
Oświadczenie każdego Kredytobiorcy o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie artykułu 777 kodeksu postępowania cywilnego.
- 16) Umowa Podporządkowania:  
Umowa Podporządkowania należycie podpisana przez jej strony ( Kredytobiorców oraz wszystkie osoby będące stroną Pożyczek Podporządkowanych i Kredytodawcę).

W wyniku zawartej Umowy Kredytowej, Kredytobiorcy zobowiązują się do utrzymania w całym okresie kredytowania na odpowiednim poziomie kondycji finansowej

c) Wskaźnik LTV na poziomie nie wyższym niż 60 %;

d) Wskaźnik DSCR na poziomie nie niższym niż 120 %. Zgodnie z Umową kredytową i późniejszymi zmianami wskaźnik ten będzie liczony od 30 czerwca 2022r..

Kredyt został udzielony na okres od dnia 08 marca 2016 r. maksymalnie do dnia 31 grudnia 2028 r. ( poprzedni zapis 31 grudnia 2027r.)

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.

Na dzień publikacji Raportu, Spółka nie widzi zagrożeń w postaci wypowiedzenia umów kredytowych.

Wartość bilansowa kredytów jest równa ich wartości godziwej.

W ciągu 9 m-cy 2018 roku, Spółka zapłaciła odsetki na łączną kwotę 400 tys. zł.

W ciągu 9 m-cy 2018 roku, efektywna stopa procentowa wyniosła 1,78%.



## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

### d) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

|                                                                         | <i>stan na</i><br>30 września 2018<br>(niebadane) | <i>stan na</i><br>1 stycznia 2018 |
|-------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 1. Środki pieniężne w kasie                                             | 36                                                | 51                                |
| 2. Środki pieniężne na rachunkach bankowych                             | 1 065                                             | 2 308                             |
| 3. Inne środki pieniężne                                                | 93                                                | 118                               |
| 4. Inne aktywa pieniężne:                                               | 23 428                                            | 5 835                             |
| 4.1 aktywa finansowe o terminie płatności do 3 miesięcy od dnia nabycia | 23 408                                            | 5 826                             |
| 5. Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty                             | <u>24 622</u>                                     | <u>8 312</u>                      |

### IV. Rodzaj i kwoty zmian wartości szacunkowych.

#### a) Odroczonego podatku dochodowego

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

W bieżącym okresie nastąpił wzrost aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 173 tys. zł rozliczonego w wynik.

W rezerwie na podatek odroczonego w bieżącym okresie nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 75 tys. zł, która wpłynęła na zmniejszenie zysku netto.

Na koniec 2017 roku nastąpił spadek aktywa z tytułu podatku odroczonego w kwocie 33 tys. zł, który został odniesiony na wynik finansowy.

W rezerwie na podatek odroczonego w trakcie 12 m-cy 2017 r. nastąpił wzrost rezerwy w wysokości 212 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,
- w bieżącym okresie dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego wartość należności na kwotę 3 tys. zł.
- w bieżącym okresie utworzono odpis aktualizującego wartość (MSF9) należności na kwotę 125 tys. zł.

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

W okresie 9 miesięcy 2018 r. Spółka nie przeprowadziła emisji, wykupu i spłaty papierów wartościowych.

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

W prezentowanym okresie sprawozdawczym nie dokonano wypłaty dywidendy.

Zgodnie z Uchwałą Nr 5/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2018 r. wynik finansowy za rok obrotowy 2017 w wysokości 7.955.413,87 zł (słownie: siedem milionów dziewięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta trzydzieści złotych i osiemdziesiąt siedem groszy) w następujący sposób:

- 1) kwota 636.433,11 zł (słownie: sześćset trzydzieści sześć tysięcy czterysta trzydzieści trzy złote i jedenaście groszy) na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniem § 32 ust. 2 Statutu Spółki,
- 2) kwota 7.318.980,76 zł (słownie: siedem milionów trzysta osiemnaście tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt złotych i siedemdziesiąt sześć groszy) na pozostały kapitał zapasowy.

## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

### VII. Segmenty działalności.

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

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

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

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

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

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

W segmencie tym w 2017 roku prezentowane były także wyniki jednostki Interferie Barbarka w Świnoujściu, sprzedanej w grudniu 2017 roku.

**Wszystkie pozostałe segmenty.** Źródła przychodów w tej kategorii obejmują: pośrednictwo w sprzedaży imprez turystycznych własnych oraz innych operatorów, sprzedaż biletów lotniczych, usługi reklamowe oraz przychody z usług administracyjnych. W segmencie tym zawarte są także wyniki Hotelu w Głogowie.

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

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

|                                                     | Działalność<br>hotelarska | Wszystkie<br>pozostałe<br>segmenty | Pozycje<br>nieprzypisane | Razem        |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży                              | 33 342                    | 3 367                              |                          | 36 709       |
| Koszt własny sprzedaży                              | 26 795                    | 1 115                              | 0                        | 27 910       |
| w tym amortyzacja                                   | 2 668                     | 56                                 | 0                        | 2 724        |
| <b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>                     | <b>6 547</b>              | <b>2 252</b>                       | <b>0</b>                 | <b>8 799</b> |
| Koszty sprzedaży i zarządu                          |                           |                                    | 5 328                    | 5 328        |
| w tym amortyzacja                                   |                           |                                    | 67                       | 67           |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych |                           |                                    | 1 858                    | 1 858        |
| <b>Zysk operacyjny</b>                              | <b>6 547</b>              | <b>2 252</b>                       | <b>-3 470</b>            | <b>5 329</b> |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych              |                           |                                    | -532                     | -532         |
| <b>Zysk przed opodatkowaniem</b>                    | <b>6 547</b>              | <b>2 252</b>                       | <b>-4 002</b>            | <b>4 797</b> |
| Podatek dochodowy                                   | 0                         | 0                                  | 610                      | 610          |
| <b>Zysk netto</b>                                   | <b>6 547</b>              | <b>2 252</b>                       | <b>-4 612</b>            | <b>4 187</b> |

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

Okres obrotowy za 9 miesięcy kończący się 30 września 2017 r. (niezbadane)

|                                                     | Działalność<br>hotelarska | Wszystkie<br>pozostałe<br>segmenty | Pozycje<br>nieprzypisane | Razem        |
|-----------------------------------------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------|--------------|
| Przychody ze sprzedaży                              | 35 324                    | 3 127                              | -                        | 38 451       |
| Koszt własny sprzedaży                              | 27 117                    | 2 071                              | -                        | 29 188       |
| w tym amortyzacja                                   | 2 899                     | 63                                 | -                        | 2 962        |
| <b>Zysk/Strata brutto ze sprzedaży</b>              | <b>8 207</b>              | <b>1 056</b>                       | -                        | <b>9 263</b> |
| Koszty sprzedaży i zarządu                          |                           |                                    | 5 662                    | 5 662        |
| w tym amortyzacja                                   |                           |                                    | 108                      | 108          |
| Saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych |                           |                                    | 1 887                    | 1 887        |
| <b>Zysk/Strata operacyjny</b>                       | <b>8 207</b>              | <b>1 056</b>                       | <b>-3 775</b>            | <b>5 488</b> |
| Saldo przychodów i kosztów finansowych              |                           |                                    | -174                     | -174         |
| <b>Zysk/Strata przed opodatkowaniem</b>             | <b>8 207</b>              | <b>1 056</b>                       | <b>-3 949</b>            | <b>5 314</b> |
| Podatek dochodowy                                   | 0                         | 0                                  | 802                      | 802          |
| <b>Zysk/Strata netto</b>                            | <b>8 207</b>              | <b>1 056</b>                       | <b>-4 751</b>            | <b>4 512</b> |
| Inne całkowite dochody                              |                           |                                    | -79                      | -79          |
| <b>CAŁKOWITE DOCHODY</b>                            | <b>8 207</b>              | <b>1 056</b>                       | <b>-4 830</b>            | <b>4 433</b> |

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.

**VIII. Zdarzenia po dniu bilansowym.**

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 50/2018, iż w dniu 15.10.2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej p. Sławomira Kozioł.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował, iż w dniu 15.10.2018 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej p. Bernard Cichocki.

Zarząd INTERFERIE S.A. poinformował Raportem bieżącym Nr 48/2018, iż w dniu 12.10.2018 r. wpłynął do Spółki aneks do Umowy o udzielanie świadczeń opieki zdrowotnej - leczenia uzdrowiskowego. Stronami umowy są: 1) INTERFERIE S.A. z siedzibą w Legnicy oraz 2) Narodowy Fundusz Zdrowia - Zachodniopomorski Oddział Wojewódzki w Szczecinie, ulica Arkońska 45, 71-470 Szczecin. Spółka o zawarciu umowy informowała Raportem bieżącym nr 3/2014 z dnia 05.02.2014 r.

Przedmiotem umowy jest udzielanie przez INTERFERIE S.A. świadczeń gwarantowanych opieki zdrowotnej w zakresie leczenia uzdrowiskowego. Umowa jest realizowana w ośrodku Spółki w Dąbkach. Umowa dotyczy uzdrowiskowego leczenia sanatoryjnego dzieci (w wieku 3-6 lat pod opieką osoby dorosłej) i uzdrowiskowego leczenia sanatoryjnego dorosłych. Umowa została zawarta na okres do 31.12.2018 roku.

Zgodnie z brzmieniem Aneksu wartość świadczeń zaplanowanych na rok 2018 wyniesie 6 582 988,70 złotych.

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

## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

### **IX. 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.

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

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

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

|                                                                             | <b>Należności /<br/>Zobowiązania</b> | <b>Zmiana</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|---------------|
| <b>1. Należności warunkowe</b>                                              | <b>588</b>                           | <b>79</b>     |
| - otrzymane gwarancje                                                       | 588                                  | 79            |
| - należności wekslowe                                                       | 0                                    | 0             |
| - kary warunkowe                                                            | 0                                    | 0             |
| <b>2. Zobowiązania pozabilansowe</b>                                        | <b>205 071</b>                       | <b>6 535</b>  |
| - zobowiązania z tytułu wieczystego użytkowania gruntów                     | 18 827                               | 1 832         |
| - zobowiązań wekslowych                                                     | 0                                    | 0             |
| - sprawy sądowe                                                             | 0                                    | 0             |
| - zabezpieczenia ustanowione na majątku wynikające z zaciągniętych kredytów | 185 672                              | 3 795         |
| - gwarancje bankowe                                                         | 307                                  | 0             |
| - Opłaty za wycinkę drzew                                                   | 265                                  | 0             |

Spółka na dzień bilansowy 30 września 2018 r. nie udzielała:

- c) kredytów, pożyczek i gwarancji,
- d) poręczeń z tytułu kredytów i pożyczek.

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

Nie wystąpiło.

### **XII. Restrukturyzacja.**

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

### **XIII. Nabycie i sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych.**

W okresie od 1.01.2018 r. do 30.09.2018 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 2337 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 666 tys. zł. W okresie od 1.01.2017 r. do 30.09.2017 r. na zwiększenia rzeczowych aktywów trwałych przyjęto: 1 894 tys. zł, natomiast na zmniejszenie 265 tys. zł. Wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych na 30.09.2018 r. wyniósł 2 tys. zł. (na 30.09.2017 r. wynik na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych wyniósł: 0 zł).

Narastająco na dzień 30.09.2018 r. wartość rzeczowych aktywów trwałych netto wyniosła: 93 306 tys. zł. natomiast na 30.09.2017 r. wynosiła: 101 262 tys. zł.

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r.**

|                                                              | Grunty     | Budynki<br>i budowle | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne<br>środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe<br>w budowie | Ogółem        |
|--------------------------------------------------------------|------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|---------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>                            |            |                      |                                       |                      |                          |                               |               |
| Wartość brutto                                               | 320        | 117 921              | 8 947                                 | 924                  | 10 857                   | 2 707                         | 141 676       |
| Umorzenie                                                    | 0          | -31 513              | -6 683                                | -606                 | -9 152                   | 0                             | -47 954       |
| <b>Wartość księgową netto</b>                                | <b>320</b> | <b>86 408</b>        | <b>2 264</b>                          | <b>318</b>           | <b>1 705</b>             | <b>2 707</b>                  | <b>93 722</b> |
| <b>Zmiany w III kwartale 2018 r.</b>                         |            |                      |                                       |                      |                          |                               |               |
| Rozliczenie środków trwałych                                 |            |                      |                                       |                      |                          |                               |               |
| w budowie                                                    | 0          | 1 632                | 62                                    | 0                    | 24                       | -1 718                        | 0             |
| Zakup bezpośredni                                            | 0          | 0                    | 302                                   | 4                    | 141                      | 1890                          | 2337          |
| Zbycie                                                       | 0          | 0                    | -1                                    | 0                    | -4                       | 0                             | -5            |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji                          | 0          | 0                    | -330                                  | -3                   | -320                     | -8                            | -661          |
| Amortyzacja                                                  | 0          | -1781                | -401                                  | -40                  | -511                     | 0                             | -2733         |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | 0          | 0                    | 323                                   | 3                    | 320                      | 0                             | 646           |
| <b>Stan na 30 września 2018 r.</b>                           |            |                      |                                       |                      |                          |                               | <b>0</b>      |
| Wartość brutto                                               | 320        | 119 553              | 8 979                                 | 926                  | 10 698                   | 2871                          | 143 347       |
| Umorzenie                                                    | 0          | -33 294              | -6 761                                | -643                 | -9343                    | 0                             | -50 041       |
| <b>Wartość księgową netto</b>                                | <b>320</b> | <b>86 259</b>        | <b>2 218</b>                          | <b>283</b>           | <b>1 355</b>             | <b>2871</b>                   | <b>93 306</b> |

**Zmiana wartości rzeczowych aktywów trwałych w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r.**

|                                                              | Grunty     | Budynki<br>i budowle | Urządzenia<br>techniczne<br>i maszyny | Środki<br>transportu | Inne<br>środki<br>trwałe | Środki<br>trwałe<br>w budowie | Ogółem         |
|--------------------------------------------------------------|------------|----------------------|---------------------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------|
| <b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>                            |            |                      |                                       |                      |                          |                               |                |
| Wartość brutto                                               | 320        | 127 459              | 9 535                                 | 939                  | 11 988                   | 854                           | 151 096        |
| Umorzenie                                                    | 0          | -31 370              | -6 951                                | -534                 | -9 851                   | 0                             | -48 707        |
| <b>Wartość księgową netto</b>                                | <b>320</b> | <b>96 089</b>        | <b>2 584</b>                          | <b>405</b>           | <b>2 137</b>             | <b>854</b>                    | <b>102 388</b> |
| <b>Zmiany</b>                                                |            |                      |                                       |                      |                          |                               |                |
| Rozliczenie środków trwałych                                 |            |                      |                                       |                      |                          |                               |                |
| w budowie                                                    | 0          | 590                  | 44                                    | 0                    | 43                       | -677                          | 0              |
| Zakup bezpośredni                                            | 0          | 0                    | 285                                   | 12                   | 341                      | 1256                          | 1894           |
| Zbycie                                                       | 0          | 0                    | 0                                     | 0                    | 0                        | 0                             | 0              |
| Likwidacja lub spisanie z ewidencji                          | 0          | 0                    | -135                                  | 0                    | -129                     | -1                            | -265           |
| Amortyzacja                                                  | 0          | -1 886               | -453                                  | -67                  | -612                     | 0                             | -3 018         |
| Zmniejszenie umorzenia z tytułu likwidacji, sprzedaży i inne | 0          | 0                    | 135                                   | 0                    | 129                      | 0                             | 264            |
| <b>Stan na 30 września 2017 r.</b>                           |            |                      |                                       |                      |                          |                               |                |
| Wartość brutto                                               | 320        | 128 049              | 9 728                                 | 951                  | 12 243                   | 1 431                         | 152 724        |
| Umorzenie                                                    | 0          | -33 256              | -7 270                                | -602                 | -10 334                  | 0                             | -51 461        |
| <b>Wartość księgową netto</b>                                | <b>320</b> | <b>94 794</b>        | <b>2 458</b>                          | <b>349</b>           | <b>1 909</b>             | <b>1 431</b>                  | <b>101 262</b> |

INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34

(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

**XIV. Poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.**

Łączna wartość zobowiązań związanych z planowaną inwestycją w Dąbkach, wynikających z zawarcia umów w tym m.in. z biurem projektowym oraz inwestorem zastępczym wynosi 3 659 tys. zł.

W okresie od 1.01.2018 r. do 30.09.2018 r. nie zostały poczynione zobowiązania na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

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

Na dzień 30 września 2018 r. łączna wartość toczących się postępowań przed sądami, organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych oraz organami administracji publicznej, dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności Spółki nie stanowiła kwoty co najmniej 10% kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

**XVI. Korekty błędów poprzednich okresów.**

Nie wystąpiły.

**XVII. Informacje o udzieleniu przez INTERFERIE S.A. (Emitenta) poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – jednostce stowarzyszonej z Emitentem, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.**

W bieżącym okresie nie udzielono poręczeń: kredytu, pożyczki i gwarancji, które stanowiłyby co najmniej 10 % kapitałów własnych INTERFERIE S.A.

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

W okresie od dnia 01.01.2018 r. do dnia 30.09.2018 r. INTERFERIE S.A. nie zawarła jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, na warunkach innych niż rynkowe.

**XIX. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2017, w świetle wyników zaprezentowanych w skonsolidowanym raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Zarząd INTERFERIE S.A. nie publikował prognoz wyników na 2018 rok.

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

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

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

## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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

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

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

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

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

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

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

### **XXI. 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.

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

Zarząd realizuje przyjętą strategię rozwoju Spółki w segmencie turystyki zdrowotnej i związanych z nią inwestycji. Przeprowadzono proces zabezpieczenia odpowiedniej struktury finansowania. W ramach procesu dokonano refinansowania obecnych kredytów oraz pozyskania nowych na rozbudowę i przebudowę obiektów w Dąbkach i Kołobrzegu. Struktura finansowania oparta jest o potencjał Spółek INTERFERIE S.A. oraz Interferie Medical SPA, które są stronami umowy kredytowej.

Celem pozyskania środków na prowadzone inwestycje w Dąbkach i Kołobrzegu

Spółka zamierza także zakończyć w roku bieżącym świadczenie usług hotelowych w ośrodku w Głogowie oraz w przypadku gdy nie pojawią się nowe przesłanki do kontynuowania działalności - sprzedać ten obiekt. Równolegle trwają prace mające na celu rozpoznanie rynku potencjalnie zainteresowanych nabywców.

Innym czynnikiem mającym wpływ na przychody Spółki są warunki atmosferyczne. Brak opadów śniegu w miesiącach zimowych miał zdecydowany wpływ na liczbę turystów w hotelach górskich, jednakże podjęcie przez Zarząd innych działań, w celu realizacji wyższego poziomu sprzedaży, zaowocowało osiągnięciem dobrych przychodów tych jednostek.

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

## INTERFERIE S.A. w Legnicy

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończonych 30 września 2018 r.

Sporządzone zgodnie z MSR 34  
(kwoty wyrażone są w tys. złotych)

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 nocie 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 mają istotny charakter przy ocenie kondycji Emitenta, a nie zostałyby przez Zarząd ujawnione.

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

Na wyniki Spółki w IV kwartale 2018 r. będą miały wpływ m.in. czynniki charakterystyczne dla branży turystycznej, jednakże ich ewentualny, negatywny wpływ na Spółkę będzie ograniczany z uwagi na postępującą specjalizację INTERFERIE S.A. w kierunku pobytów sanatoryjno-leczniczych i realizację pakietów z zakresu „Sport i Zdrowie”.

#### **Zarząd INTERFERIE S.A.**

| <b>Miejscowość i data</b> | <b>Funkcja</b>     | <b>Imię i nazwisko</b> | <b>Podpis</b> |
|---------------------------|--------------------|------------------------|---------------|
| Legnica, 26.10.2018 r.    | Prezes Zarządu     | Piotr Sosiński         |               |
| Legnica, 26.10.2018 r.    | Wiceprezes Zarządu | Łukasz Ciołek          |               |

#### **Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych INTERFERIE S.A.**

| <b>Miejscowość i data</b> | <b>Funkcja</b>  | <b>Imię i nazwisko</b> | <b>Podpis</b> |
|---------------------------|-----------------|------------------------|---------------|
| Legnica, 26.10.2018 r.    | Główny Księgowy | Renata Bindas          |               |