

## **Sprawozdanie Rady Nadzorczej INTERFERIE Spółka Akcyjna z siedzibą w Lubinie**

**z wyników oceny:**

- **Sprawozdania Zarządu INTERFERIE S.A. z działalności w 2011 roku z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności,**
- **Sprawozdania finansowego za 2011 rok z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności.**

Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie stosownie do przepisu art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia § 20 ust. 2 pkt 3 Statutu Spółki dokonała oceny Sprawozdania Zarządu INTERFERIE S.A. z działalności w 2011 roku z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności oraz Sprawozdania finansowego za 2011 rok z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności.

Za rok obrotowy 2010 Spółka prezentowała zarówno jednostkowe jak i skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Spowodowane to było faktem, że w ciągu roku w skład Grupy Kapitałowej INTERFERIE S.A. wchodziły: INTERFERIE S.A. (jednostka dominująca) oraz Interferie Medical SPA Spółka z o.o.

Interferie Medical SPA Spółka z o.o. została zawiązana dnia 1 lutego 2010 r. jako spółka zależna, w której INTERFERIE S.A. miała 100% udziałów. Dnia 11 października 2010 roku nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału Interferie Medical SPA Spółka z o.o., w wyniku którego stała się ona jednostką stowarzyszoną. Obecnie INTERFERIE S.A. posiada 32,63% udziałów w Interferie Medical SPA Spółka z o.o.

W związku z powyższym za rok obrotowy 2011 INTERFERIE S.A. przedstawia dwa sprawozdania: jednostkowe i uwzględniające wycenę metodą praw własności udziałów w jednostce stowarzyszonej Interferie Medical SPA Spółka z o.o.

W trakcie przedmiotowej oceny Rada Nadzorcza zapoznała się z dokumentami przedłożonymi przez Zarząd Spółki, w szczególności:

- 1) Sprawozdaniem Zarządu INTERFERIE S.A. z działalności w 2011 roku z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności,
- 2) Sprawozdaniem finansowym za 2011 rok z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności, obejmującym:
  - a) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości 119.017.914,50 zł (119.019 tys. zł),
  - b) sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r., składające się z rachunku zysków i strat wykazującego stratę netto w wysokości 590.434,97 zł (590 tys. zł),
  - c) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2011 r. w kwocie 102.570.637,57 zł (102.571 tys. zł) oraz zmniejszenie stanu kapitału własnego w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. o kwotę 590.434,97 zł (590 tys. zł),
  - d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. o kwotę 82.755,32 zł (82 tys. zł) oraz stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2011 r. w kwocie 2.428.575,62 zł (2.429 tys. zł),
  - e) podstawy sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości oraz dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego,

- 3) opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego za 2011 rok z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności, wydanymi przez biegłego rewidenta „Ernst & Young Audit” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

W wyniku dokonanej oceny Rada Nadzorcza uznaje, że wyżej wymienione sprawozdania zostały sporządzone:

- zgodnie ze stanem faktycznym, odzwierciedlają prawidłowo i rzetelnie wyniki działalności gospodarczej za rok 2011 oraz sytuację finansową i majątkową INTERFERIE S.A. z uwzględnieniem wyceny metodą praw własności udziałów w jednostce stowarzyszonej Interferie Medical SPA Spółka z o.o. na dzień 31 grudnia 2011 r.,
- prawidłowo, zgodnie z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych, w tym również zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE.

Kierując się wynikami powyższej oceny oraz pozytywną opinią biegłego rewidenta „Ernst & Young Audit” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, który z datą 12 marca 2012 roku wydał opinię i raport z badania sprawozdania finansowego za 2011 rok z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu INTERFERIE S.A. do zatwierdzenia:

- Sprawozdanie Zarządu INTERFERIE S.A. z działalności w 2011 roku z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności,
- Sprawozdanie finansowe za 2011 rok z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności.

**Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie**