

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

z wyników oceny:

- **Sprawozdania Zarządu z działalności INTERFERIE S.A. w 2012 roku z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności,**
- **Sprawozdania finansowego za 2012 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 z działalności INTERFERIE S.A. w 2012 roku z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności oraz Sprawozdania finansowego za 2012 rok z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności.

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 r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału Interferie Medical SPA Spółka z o.o., w wyniku którego stała się ona jednostką stowarzyszoną. Kapitał zakładowy Spółki Interferie Medical SPA Spółka z o.o. wynosi 61.317 tys. zł i dzieli się na 61.317 udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 złotych każdy. Obecnie INTERFERIE S.A. posiada 32,63% udziałów w Interferie Medical SPA Spółka z o.o. co uprawnia do takiej samej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Czas trwania spółki Interferie Medical SPA Spółka z o.o. jest nieograniczony. Celem utworzenia spółki jest prowadzenie przedsiębiorstwa w zakresie hotelarstwa, wypoczynku, rehabilitacji, turystyki zdrowotnej i wellness.

W związku z powyższym za rok obrotowy 2012 INTERFERIE S.A. przedstawia dwa sprawozdania: jednostkowe i finansowe 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 z działalności INTERFERIE S.A. w 2012 roku z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności,
- 2)** Sprawozdaniem finansowym za 2012 rok z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności, obejmującym:
 - a)** sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumy bilansowe w wysokości 132.633.208,53 zł (132.634 tys. zł),
 - b)** sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r., składające się z rachunku zysków i strat wykazującego zysk netto w wysokości 3.702.333,30 zł (3.703 tys. zł),
 - c)** sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitału własnego na dzień 31 grudnia 2012 r. w kwocie 106.272.970,87 zł (106.274 tys. zł) oraz zwiększenie stanu kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. o kwotę 3.702.333,30 zł (3.703 zł),

- d) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto za okres od 1 stycznia 2012 r. do 31 grudnia 2012 r. o kwotę 2.196.791,91 zł (2.197 tys. zł) oraz stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2012 r. w kwocie 231.783,71 zł (232 tys. zł),
 - e) podstawę sporządzenia i stosowane zasady rachunkowości oraz dodatkowe informacje do sprawozdania finansowego,
- 3) opinią i raportem z badania sprawozdania finansowego za 2012 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 2012 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 2012 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 11 marca 2013 roku wydał opinię i raport z badania sprawozdania finansowego za 2012 rok z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności, Rada Nadzorcza rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu INTERFERIE S.A. do zatwierdzenia:

- Sprawozdanie Zarządu z działalności INTERFERIE S.A. w 2012 roku z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności,
- Sprawozdanie finansowe za 2012 rok z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności.

Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie