

ROCZNE SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ W ROKU OBROTOWYM 2010
zawierające m.in. ocenę swojej pracy oraz zwięzłą ocenę sytuacji Spółki,
z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem
istotnym dla Spółki

/przyjęte przez Radę Nadzorczą INTERFERIE S.A. w dniu 14 marca 2011 r./

W omawianym okresie sprawozdawczym, skład Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 marca 2010 r. stanowili:

Piotr Tokarczuk	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Janusz Żołyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Robert Ostowicz	Sekretarz Rady Nadzorczej
Angelika Andersz-Hryńków	
Józef Stanisław Kowalski	
Jerzy Pokój	

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie w dniu 31 marca 2010 r. określiło liczbę członków Rady Nadzorczej na III kadencję na 6 osób i powołało członków Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. na nową kadencję w osobach:

Cezary Iwański
Janusz Żołyński
Robert Ostowicz
Angelika Andersz-Hryńków
Józef Stanisław Kowalski
Jerzy Pokój

Na posiedzeniu w dniu 28 kwietnia 2010 r. Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej p. Cezaremu Iwańskiemu, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej p. Januszowi Żołyńskiemu, Sekretarza Rady Nadzorczej p. Robertowi Ostowiczowi.

Członek Rady Nadzorczej p. Cezary Iwański pismem z dnia 15 lipca 2010 r. (złożonym w siedzibie Spółki w dniu 16 lipca 2010 r.) oświadczył o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej INTERFERIE S.A. W związku z powyższym, mając na uwadze przepis art. 594 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki wniósł do Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie o uzupełnienie składu Rady Nadzorczej Spółki.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą Nr 4/2010 z dnia 15 października 2010 r. powołało do składu Rady Nadzorczej Spółki p. Jarosława Mazura. Zatem skład Rady Nadzorczej Spółki w okresie od 15 października 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. przedstawiał się następująco:

Janusz Żołyński
Robert Ostowicz
Angelika Andersz-Hryńków
Józef Stanisław Kowalski
Jerzy Pokój
Jarosław Mazur

Rada Nadzorcza na posiedzeniu w dniu 30 listopada 2010 r. powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej p. Januszowi Żołyńskiemu, natomiast na posiedzeniu w dniu 3 lutego 2011 r. funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej p. Jarosławowi Mazurowi.

Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie jako stały organ nadzoru wykonywała swoje funkcje na zwoływanych w tym celu posiedzeniach Rady oraz poprzez swoich członków delegowanych do pracy w Komitecie Audytu.

Rada Nadzorcza w roku 2010 odbyła 6 posiedzeń w dniach: 27 stycznia, 2 marca, 28 kwietnia, 25 maja, 14 września, 30 listopada.

W głównej mierze posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane były poprzez pisemne zawiadomienia wszystkich członków Rady, zawierające proponowany porządek obrad.

W sprawach wymagających natychmiastowego rozstrzygnięcia, Rada Nadzorcza podejmowała uchwały w trybie § 14 ust. 6 Regulaminu Rady Nadzorczej, tj. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. W trybie tym Rada Nadzorcza powzięła jedną uchwałę (w dniu 1 czerwca).

Porządek obrad poszczególnych posiedzeń Rady Nadzorczej był efektem uzgodnień członków Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki. W zakres ustaleń z Zarządem Spółki wchodziły również kwestie związane z przygotowaniem niezbędnych materiałów, analiz i wyjaśnień dotyczących omawianych na posiedzeniach zagadnień.

W roku obrotowym 2010 Rada Nadzorcza Spółki powzięła 40 uchwał. Przedmiotowe uchwały dotyczyły następujących kwestii:

- ⇒ zatwierdzenia „Budżetu na 2010 rok”,
- ⇒ wyrażenia zgody na przyjęcie i pełnienie przez członków Zarządu Spółki funkcji jako członek organu innego przedsiębiorcy,
- ⇒ wyrażenia zgody na zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej kwotę kapitału zakładowego INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie,
- ⇒ zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie zbycia nieruchomości położonych w Świnoujściu przy ul. Uzdrowskiej 15 oraz nakładów poniesionych przez INTERFERIE S.A. w związku z realizacją inwestycji polegającej na budowie kompleksu hotelowo-konferencyjno-wypoczynkowego w Świnoujściu przy ul. Uzdrowskiej 15,
- ⇒ zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie prowadzenia ksiąg rachunkowych i sporządzania sprawozdań finansowych Spółki według zasad rachunkowości określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej,
- ⇒ zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie zmiany Statutu Spółki,
- ⇒ oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2009 roku,
- ⇒ oceny sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A. za rok obrotowy 2009,
- ⇒ oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2009,
- ⇒ przyjęcia i złożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z wyników oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wyników oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2009,
- ⇒ przyjęcia i złożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu rocznego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2009,
- ⇒ premii rocznej dla członków Zarządu Spółki,
- ⇒ zaopiniowania wniosku Akcjonariusza w sprawie wymagającej uchwały Walnego Zgromadzenia, tj. umieszczenia w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A. punktu: Podjęcie uchwał w sprawie rocznych nagród o charakterze uznaniowym za 2009 rok dla członków Zarządu Spółki”,
- ⇒ zmiany zasad wynagradzania członków Zarządu Spółki,
- ⇒ zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie zmiany Regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie,
- ⇒ wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,

- ⇒ wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki,
- ⇒ wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej Spółki,
- ⇒ ustalenia jednolitego tekstu Statutu INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie,
- ⇒ powołania w skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- ⇒ powierzenia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki,
- ⇒ kwartalnych zadań premiowych dla Zarządu Spółki,
- ⇒ zmiany umowy o pracę zawartej z Prezesem Zarządu Spółki,
- ⇒ wyboru audytora do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A. za rok obrotowy 2010,
- ⇒ zaliczkowej wypłaty premii członkom Zarządu Spółki za poszczególne kwartały 2010 roku,
- ⇒ zatwierdzenia Regulaminu organizacyjnego INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie,
- ⇒ zaopiniowania uzupełnienia składu Rady Nadzorczej Spółki,
- ⇒ zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie zbycia nieruchomości,
- ⇒ zaopiniowania wniosku Zarządu Spółki w przedmiocie nabycia nieruchomości,
- ⇒ zatwierdzenia rocznych limitów zadłużenia Spółki.

Stałą tematykę posiedzeń Rady Nadzorczej stanowiły kwestie związane z wynikami finansowymi poszczególnych miesięcy 2010 roku, które analizowane były w układzie: przychody ze sprzedaży, koszty operacyjne, rachunek zysków i strat, rachunek wyników w podziale na jednostki eksploatacyjne Spółki, wskaźniki branżowe i ekonomiczno-finansowe, bilans, przepływy pieniężne, koszty ogólnego zarządu.

Analiza osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych w relacji do założeń „Budżetu na 2010 rok” była dla Rady jednym z podstawowych elementów systemu kontrolingowego.

Ponadto obligatoryjnym punktem porządku obrad Rady Nadzorczej były informacje Zarządu Spółki o stanie zaawansowania prac przy realizacji inwestycji polegającej na budowie Hotelu INTERFERIE Medical SPA w Świnoujściu oraz uchwały powzięte przez Zarząd Spółki.

Obok realizacji działań wynikających z przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej i umów o pracę zawartych z poszczególnymi członkami Zarządu Spółki, przedmiotem prac Rady Nadzorczej były m.in. zagadnienia związane z:

- ⇒ utworzeniem przez INTERFERIE S.A. spółki zależnej pod firmą Interferie Medical SPA Spółka z o.o. z siedzibą w Lubinie w związku z otrzymaną od Banku Pekao S.A. propozycją finansowania inwestycji w Świnoujściu i postawionym wymogiem powołania do realizacji tego projektu zależnej spółki celowej,
- ⇒ zawarciem przez INTERFERIE S.A. i Interferie Medical SPA Spółka z o.o. oraz KGHM I Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych (reprezentowany przez KGHM TFI S.A.) umowy inwestycyjnej, na mocy której Fundusz przystąpił do Interferie Medical SPA Spółka z o.o. poprzez objęcie nowo tworzonych udziałów i posiada udziały stanowiące 2/3 kapitału tej Spółki,
- ⇒ przedstawieniem Radzie Nadzorczej informacji na temat przebiegu posiedzeń Komitetu Audytu,
- ⇒ spotkaniami z przedstawicielami audytorów dokonujących badania i przeglądu sprawozdań finansowych INTERFERIE S.A.,
- ⇒ sposobem zarządzania Spółką,
- ⇒ stopniem wykorzystania potencjału (bazy noclegowej) poszczególnych jednostek eksploatacyjnych Spółki,
- ⇒ zakresem i terminowością realizacji inwestycji prowadzonych przez Spółkę.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki

Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie stanowi Załącznik Nr 1 do niniejszego sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2010.

Ocena Rady Nadzorczej dotycząca swojej pracy

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia swoją działalność w roku obrotowym 2010. Na przedmiotową ocenę składa się pozytywna ocena organizacji i działania Rady jako grupy. Wchodzący w skład Rady Nadzorczej członkowie – jako całość – zapewniają zróżnicowaną wiedzę, osąd i doświadczenie dla prawidłowego wykonywania zadań i osiągnięcia postawionych celów.

Członkowie Rady Nadzorczej dołożyli wszelkich starań na rzecz należytego wykonania powierzonych im obowiązków z zakresu sprawowania stałego nadzoru nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Rada Nadzorcza wnosi o udzielenie członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonywania obowiązków w roku obrotowym 2010.

Zwięzła ocena sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki

Mając na uwadze treść Zasady III.1.1. Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie przedkłada zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

Dokonując przedmiotowej oceny, Rada Nadzorcza wzięła pod uwagę m.in.:

- 1) wyniki finansowe osiągnięte przez INTERFERIE S.A.,
- 2) przedstawione przez Zarząd dokumenty i wyjaśnienia w trakcie dokonywania przez Radę Nadzorczą przeglądu spraw Spółki,
- 3) wnioski wynikające z rozmów przeprowadzonych z przedstawicielami biegłego rewidenta.

Rok 2010 jest pierwszym rokiem, w którym sprawozdanie finansowe INTERFERIE S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej.

Sumy bilansowe sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 r. w stosunku do stanu na dzień 31 grudnia 2009 r. zmniejszyły się o 356,0 tys. zł.

Po stronie aktywów jest to w głównej mierze wynikiem spadku aktywów trwałych w pozycji wartości niematerialne o 18.718,0 tys. zł i dotyczy prawa wieczystego użytkowania gruntu działek położonych w Świnoujściu, które stanowiły wkład niepieniężny INTERFERIE S.A. przy obejmowaniu nowo utworzonych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Interferie Medical SPA Spółka z o.o. Spadek ten w znacznej części zrównoważony został wzrostem o 10.278,0 tys. zł wartości rzeczowych środków trwałych (efekt poczynionych inwestycji w obiektach Spółki).

W odniesieniu do pasywów jest to wynik wzrostu o 2.412,0 tys. zł wartości kapitałów własnych i znaczniejszego spadku o 2.768,0 tys. zł spadku zobowiązań długo- (spłata kredytu bankowego) i krótkoterminowych.

W rachunku zysków i strat za omawiany rok obrotowy osiągnięto:

- | | |
|--|------------------|
| ⇒ przychody ze sprzedaży w wysokości | 39.463,0 tys. zł |
| ⇒ koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów w wysokości | 32.457,0 tys. zł |

Wynikiem jest zysk brutto na sprzedaży w wysokości	7.006,0 tys. zł
⇒ zysk na działalności operacyjnej w wysokości	2.964,0 tys. zł
⇒ zysk przed opodatkowaniem w kwocie	2.961,0 tys. zł
⇒ zysk netto na poziomie	2.412,0 tys. zł

Roczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazuje w niżej wymienionych pozycjach następujące wartości:

⇒ działalność operacyjna	3.917,0 tys. zł
⇒ działalność inwestycyjna	291,0 tys. zł
⇒ działalność finansowa	- 2.206,0 tys. zł

Wzrost środków pieniężnych z tytułu działalności inwestycyjnej jest efektem sprzedaży na rzecz Interferie Medical SPA Spółka z o.o. środków trwałych w budowie. Spadek środków pieniężnych na działalności finansowej związany jest ze spłatą przez Spółkę kredytu bankowego i pożyczki. Działalność Spółki w roku obrotowym 2010 charakteryzuje się zwiększeniem stanu środków pieniężnych o kwotę 2.002 tys. zł. Stan środków pieniężnych na dzień 31 grudnia 2010 r. to kwota 2.511,0 tys. zł.

Wyniki przedmiotowej oceny wskazują, iż sytuacja ekonomiczna Spółki na koniec 2010 roku jest zadowalająca i stabilna, co daje podstawy do dalszego jej rozwoju.

Spółka w 2010 roku osiągnęła zysk netto w wysokości 2,4 mln złotych, który jest o ponad 700,0 tys. zł wyższy niż ten osiągnięty w 2009 roku.

Obok zjawisk makroekonomicznych na funkcjonowanie Spółki i wyniki przez nią osiągnięte miały wpływ czynniki typowo wewnętrzne.

Przychody ze sprzedaży INTERFERIE S.A. w 2010 roku spadły w stosunku do roku 2009 z poziomu 43.041,0 tys. zł do wartości 39.463,0 tys. zł. Najistotniejsze przyczyny tego stanu rzeczy stanowią:

- 1) wyłączenie z eksploatacji obiektu OSW BARBARKA II w Świnoujściu (prowadzenie inwestycji polegającej na budowie Hotelu INTERFERIE Medical SPA a następnie zbycie przez INTERFERIE S.A. poprzez wniesienie aportem do spółki zależnej Interferie Medical SPA Spółka z o.o. nieruchomości położonych w Świnoujściu oraz sprzedaż nakładów inwestycyjnych w związku z realizacją przedmiotowego projektu). W roku 2009 obiekt ten wygenerował przychody na poziomie 2.480,0 tys. zł,
- 2) realizacja inwestycji w OSW CHALKOZYN w Kołobrzegu (m.in. modernizacja bazy zabiegowej, budowa komór mroźniczych i chłodniczych wraz z wyposażeniem, modernizacja zaplecza kuchennego i części łazienek), która spowodowała wyłączenie obiektu z eksploatacji na okres 1,5 miesiąca,
- 3) późniejsza – z przyczyn niezależnych od Spółki – kontraktacja świadczeń i podpisanie umów z Narodowym Funduszem Zdrowia, skutkujące brakiem realizacji usług przez niepubliczny zakład opieki zdrowotnej OSW ARGENTYT w Dąbkach.

Ponadto na obniżkę przychodów wpłynęły również takie globalne czynniki jak długotrwała i uciążliwa zima, sytuacja powodziowa czy też tragedia smoleńska.

Wszystko to jednak nie spowodowało pogorszenia wyniku finansowego Spółki gdyż konsekwentnie utrzymywano dyscyplinę kosztową.

Spółka w roku obrotowym 2010 osiągnęła wyższe w stosunku do 2009 roku pozostałe przychody operacyjne, co jest różnicą wyceny aportu do wartości godziwej nad wartością księgową.

Analiza wskaźnikowa sytuacji finansowej przedsiębiorstwa w stosunku do roku ubiegłego wykazuje:

- ⇒ spadek rentowności sprzedaży z 8,62% do 5,16%,
- ⇒ spadek rentowności sprzedaży usług z 5,29% do 1,46%,

- ⇒ spadek rentowności sprzedaży towarów z 63,83% do 65,31%,
- ⇒ wzrost rentowności kapitału całkowitego z 1,55% do 2,20%,
- ⇒ wzrost rentowności kapitału własnego z 1,67% do 2,35%,
- ⇒ wzrost wskaźnika dźwigni finansowej z 0,13 do 0,16,
- ⇒ wzrost wskaźnika bieżącej płynności finansowej z 0,54 do 0,97,
- ⇒ wzrost wskaźnika szybkiego płynności finansowej z 0,50 do 0,92,
- ⇒ wzrost wskaźnika wypłacalności gotówkowej z 0,07 do 0,43,
- ⇒ spadek wskaźnika obciążenia majątku zobowiązaniami z 0,14 do 0,11.

W roku 2010 miała miejsce kontynuacja procesu modernizacji technicznej i technologicznej posiadanego majątku i w okresie tym poniesiono nakłady inwestycyjne w wysokości 10,3 mln złotych.

Plan nakładów inwestycyjnych na rok 2011 zakłada:

- ⇒ budowę mini aquaparku przy Hotelu Górskim MALACHIT w Świeradowie Zdroju,
 - ⇒ wykonanie elewacji budynków jednostek eksploatacyjnych OSW CHALKOZYN w Kołobrzegu i OWS CECHSZTYN w Ustroniu Morskim,
- oraz niezbędne nakłady wynikające z bieżących potrzeb jednostek eksploatacyjnych Spółki zabezpieczające ich sprawne funkcjonowanie.

Rada Nadzorcza jako realnie ocenia założone przez Zarząd Spółki plany i zakładane efekty działań na rzecz wzrostu wartości Spółki.

Spółka posiada pełną zdolność do finansowania (przy wykorzystaniu środków własnych oraz obcych) planowanych projektów inwestycyjnych. Aktualna wielkość kapitałów własnych, poziom rocznych zysków wypracowywanych przez Spółkę oraz zdolność kredytowa powodują, iż Spółka nie będzie miała problemów z realizacją zamierzonych inwestycji.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia stopień przygotowania Spółki do realizacji zamierzeń inwestycyjnych i wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań finansowych.

Odnosząc się do przewidywanej sytuacji Spółki, Rada Nadzorcza zwraca jednakże uwagę na zagrożenia występujące w tym zakresie, związane m.in. z planowanymi przez firmy konkurencyjne inwestycjami, niestabilnym kursem złotego w stosunku do euro oraz zaburzeniami klimatycznymi.

W opinii Rady Nadzorczej w perspektywie roku 2011 i najbliższych lat zagadnieniami wymagającymi szczególnej uwagi są m.in.:

- 1) realizacja przez spółkę stowarzyszoną, tj. Interferie Medical SPA Spółka z o.o., inwestycji polegającej na budowie Hotelu INTERFERIE Medical SPA w Świnoujściu,
- 2) monitorowanie i analiza płynności finansowej, poprawności wyceny aktywów i efektywności działalności operacyjnej,
- 3) wszelkie działania pozwalające na maksymalne wykorzystanie potencjału noclegowego Spółki i wzrost jej przychodów z tytułu sprzedaży usług,
- 4) rozszerzenie zakresu usług związanych z leczeniem i rehabilitacją,
- 5) dalsze podnoszenie efektywności organizacji pracy,
- 6) respektowanie i należyta realizacja przez INTERFERIE S.A. obowiązków informacyjnych spółki publicznej,
- 7) dyscyplina budżetowa ze szczególnym uwzględnieniem pozycji kosztowych.

Wskazane powyżej zagadnienia mają charakter pierwszoplanowy dla Zarządu i Rady Nadzorczej w 2011 roku.

Rada Nadzorcza zapoznała się z przedstawionym w rocznym sprawozdaniu finansowym opisem podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem:

- ⇒ rynkowym (w tym ryzyko zmiany kursu walut lub przepływów pieniężnych w wyniku zmian stóp procentowych),
- ⇒ kredytowym, powstającym w przypadku środków pieniężnych i ich ekwiwalentów oraz depozytów w bankach i instytucjach finansowych, a także zaangażowań kredytowych w odniesieniu do klientów – co obejmuje nierozliczone należności i zobowiązania,
- ⇒ utraty płynności.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia funkcjonujący w INTERFERIE S.A. system kontroli wewnętrznej.

W Spółce przyjęte zostały i wdrożone „Zasady zarządzania ryzykiem rynkowym oraz procedury ewidencji, wyceny i rozliczeń instrumentów pochodnych w Spółce INTERFERIE S.A.” Po uzyskaniu dodatkowych informacji od Zarządu Spółki, jak również przedstawiciela biegłego rewidenta, na temat wpływu każdego z czynników ryzyka na działalność Spółki, Rada Nadzorcza stwierdza, iż czynniki ryzyka nie stanowią w perspektywie 2011 roku istotnego zagrożenia dla działalności Spółki. Aktualnie Rada Nadzorcza nie identyfikuje w Spółce obszarów wymagających pilnej interwencji i wnikliwej kontroli.

Zdaniem Rady Nadzorczej Zarząd Spółki jest świadom podwyższonych ryzyk na poszczególnych płaszczyznach działania Spółki i zarządza nimi z należytą starannością. Niemniej jednak Rada Nadzorcza rekomenduje stałą analizę efektywności istniejących w INTERFERIE S.A. rozwiązań w zakresie kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w celu dostosowywania ich do zmieniających się warunków funkcjonowania Spółki.

Rada Nadzorcza INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie

LUBIN, dnia 14 marca 2011 r.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI KOMITETU AUDYTU
RADY NADZORCZEJ INTERFERIE S.A. Z SIEDZIBĄ W LUBINIE
W ROKU OBROTOWYM 2010**

Skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. w roku obrotowym 2010 przedstawiał się następująco:

IMIĘ I NAZWISKO	FUNKCJA	OKRES SPRAWOWANIA FUNKCJI
Piotr Tokarczuk	Przewodniczący	01.01.2010 – 31-03-2010
Angelika Andersz-Hryńków		01.01.2010 – 31.12.2010
Janusz Żołyński		01.01.2010 – 31.10.2010
Cezary Iwański	Przewodniczący	25.05.2010 – 16.07.2010
Jarosław Mazur	Przewodniczący	30.11.2010 – 31.12.2010

Zakres działania Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki, jego kompetencje oraz tryb pracy określa ustawa z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.09.77.649) i Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie, przyjęty został przez Radę Nadzorczą na posiedzeniu w dniu 28 października 2009 r.

W 2010 roku Komitet Audytu odbył trzy posiedzenia:

- 1) w dniu 25 stycznia 2010 roku, którego przedmiotem były m.in. kwestie związane z przyjęciem Planu pracy Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki na 2010 rok, omówieniem projektu „Budżetu na 2010 rok” oraz spotkaniem z przedstawicielami audytora, tj. MDDP Audyt Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.
Spotkanie z audytorem było w głównej mierze poświęcone zagadnieniom dotyczącym toczącego się wówczas badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009. Przedstawiciele audytora omówili dotychczasowy przebieg audytu, w tym cel i efekty wizytacji przez biegłego rewidenta jednego z obiektów Spółki.
Ponadto tematyka przedmiotowego spotkania obejmowała omówienie:
 - ⇒ wniesienia przez INTERFERIE S.A. aportem do celowej spółki zależnej nakładów poniesionych w związku z inwestycją w Świnoujściu,
 - ⇒ ujęcia na koniec roku obrotowego 2009, zarówno w podejściu księgowym jak i podatkowym, aktywów mających służyć inwestycji,
 - ⇒ ryzyk związanych z inwestycją prowadzoną w Świnoujściu,
 - ⇒ konsolidacji (Spółka i jej celowa spółka zależna) i jej wpływie m.in. na kapitały obu podmiotów,
 - ⇒ konwersji na Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.

- 2) w dniu 31 marca 2010 roku. W spotkaniu uczestniczyli członkowie Komitetu Audytu oraz przedstawiciele audytora i Zarządu INTERFERIE S.A. Celem spotkania było podsumowanie przebiegu i wyników spotkania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009.

Omówiono m.in. rozwój sytuacji w księgowości, korekty wprowadzone w wyniku audytu, przepływ informacji, zgodność sprawozdania Zarządu ze sprawozdaniem finansowym, zagadnienia niezależności podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych i niezależność biegłych rewidentów wykonujących czynności rewizji finansowej, kwestie związane ze świadczeniem przez audytora na rzecz Spółki innych usług oprócz wykonywania czynności rewizji finansowej, sformułowania raportu audytora. W trakcie spotkania dokonano również oceny zewnętrznego audytora przez kierownictwo Spółki oraz oceny pracowników służb finansowych i księgowych Spółki przez audyt zewnętrznego.

- 3) w dniu 25 maja 2010 roku. Zgodnie z art. 86 ust. 8 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U.09.77.649) i § 4 ust. 1 pkt 5 Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A., komitet audytu rekomenduje radzie nadzorczej podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.

Podczas posiedzenia członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki zapoznali się z treścią wniosku Zarządu Spółki w sprawie dokonania wyboru firmy PricewaterhouseCoopers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na audytora INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie w zakresie przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010.

Analizie poddano przebieg przeprowadzonego przez Spółkę postępowania ofertowego i otrzymane przez Spółkę oferty, jak również uzyskano od Prezesa Zarządu Spółki dodatkowe informacje i wyjaśnienia m.in. co do zakresu i efektów przeprowadzonych przez Zarząd Spółki negocjacji handlowych z poszczególnymi oferentami.

W sprawie będącej przedmiotem posiedzenia Komitet Audytu powziął uchwałę o rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki firmy PricewaterhouseCoopers Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie jako podmiotu do przeprowadzenia badania skonsolidowanego i jednostkowego sprawozdania finansowego INTERFERIE S.A. za rok obrotowy 2010.

Na podstawie § 4 ust. 2 Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej INTERFERIE S.A. z siedzibą w Lubinie, Komitet Audytu przedkłada Radzie Nadzorczej Spółki poniższe sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2010.

Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki

LUBIN, dnia 14 marca 2011 r.