

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
INTERFERIE Spółka Akcyjna**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego INTERFERIE Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Spółką”) sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej INTERFERIE MEDICAL SPA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością metodą praw własności (zwanej dalej łącznie „Jednostką ekonomiczną”) z siedzibą w Legnicy przy ulicy Rycerskiej 24, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 r., które po stronie aktywów oraz zobowiązań i kapitału własnego wykazuje sumę 132.865 tys. zł, sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. wykazujące dochody całkowite w kwocie 2.608 tys. zł, sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, sprawozdanie z przepływów pieniężnych za ten rok obrotowy oraz informację dodatkową o przyjętych zasadach rachunkowości i inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności i sprawozdania z działalności Jednostki ekonomicznej oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2014 r., poz. 330 z późn. zm.).

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności i wyrażenie opinii o zgodności, we wszystkich istotnych aspektach, tego sprawozdania finansowego z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Jednostki ekonomicznej oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- b. krajowych standardów rewizji finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
INTERFERIE Spółka Akcyjna (cd)**

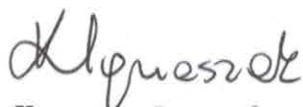
Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności nie zawiera istotnych błędów i przeoczeń. Badanie obejmowało między innymi sprawdzenie, na podstawie wybranej próby, dowodów potwierdzających kwoty i informacje wykazane w sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę zasad rachunkowości stosowanych przez Jednostkę ekonomiczną oraz istotnych oszacowań dokonywanych przy sporządzeniu sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności, a także ogólną ocenę jego prezentacji. Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności we wszystkich istotnych aspektach:

- a. przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Jednostki ekonomicznej na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Jednostkę ekonomiczną przepisami prawa;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonej dokumentacji konsolidacyjnej zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Jednostki ekonomicznej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim („Rozporządzenie” – Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym Jednostki ekonomicznej sporządzonym zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144:



Katarzyna Ignaszak

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11715

Wrocław, 10 marca 2015 r.

Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej INTERFERIE Spółka Akcyjna

Niniejszy raport zawiera 11 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Jednostki ekonomicznej.....	2
II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania	4
III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego	5
IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta	9
V. Informacje i uwagi końcowe	11

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Jednostki ekonomicznej

- a. Siedzibą INTERFERIE Spółka Akcyjna jest Legnica, ul. Rycerska 24.
- b. Akt założycielski Spółki sporządzono w formie aktu notarialnego w Kancelarii Notarialnej notariusza Małgorzaty Niespodziewany w Lubinie w dniu 26 listopada 2004 r. i zarejestrowano w Rep. A Nr 9277/2004. W dniu 31 grudnia 2004 r. Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu Spółki do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000225570.
- c. Dla celów rozliczeń z tytułu podatków Spółce nadano numer NIP 692-00-00-869, a dla celów statystycznych jednostka otrzymała numer REGON 390037417.
- d. Kapitał zakładowy Spółki na dzień 31 grudnia 2014 r. wynosił 72.821 tys. zł i składał się z 14.564.200 akcji o wartości nominalnej 5,00 zł każda. Kapitał własny na ten dzień wyniósł 109.500 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2014 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna	9.731.625	48.658.125,00	zwykłe	66,82
Marian Urbaniak i ZUW URBEX Sp. z o.o.	2.197.969	10.989.845,00	zwykłe	15,09
Pozostali	2.634.606	13.173.030,00	zwykłe	18,09
	14.564.200	72.821.000,00		100,00

Na 31 grudnia 2013 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Fundusz Hotele 01 Spółka z o.o. Spółka komandytowo-akcyjna	9.731.625	48.658.125,00	zwykłe	66,82
Marian Urbaniak i ZUW URBEX Sp. z o.o.	2.062.986	10.314.930,00	zwykłe	14,16
Pozostali	2.769.589	13.847.945,00	zwykłe	19,02
	14.564.200	72.821.000,00		100,00

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

I. Ogólna charakterystyka Jednostki ekonomicznej (cd)

f. W badanym okresie przedmiotem działalności Jednostki ekonomicznej były:

- działalność hotelarska,
- działalność restauracyjna,
- 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,
- pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nieklasyfikowane.

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- | | | |
|--------------------|---------------------|-------------------------|
| • Jan Koman | Prezes Zarządu | od 26 kwietnia 2014 r., |
| • Robert Węglarz | Prezes Zarządu | do 25 kwietnia 2014 r., |
| • Dariusz Rutowicz | Wiceprezes Zarządu. | |

h. Jednostkami powiązаныmi ze Spółką są:

KGHM Polska Miedź S.A. - jednostka dominująca najwyższego szczebla oraz spółki należące do Grupy Kapitałowej jednostki dominującej najwyższego szczebla w stosunku do Spółki.

i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy, począwszy od roku 2010, Spółka sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Decyzja w sprawie sporządzania sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z tymi standardami została podjęta przez Zgromadzenie Wspólników Uchwałą nr 23/2010 z dnia 31 marca 2010 r.

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

II. Informacje dotyczące przeprowadzonego badania

- a. Badanie sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. zostało przeprowadzone przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Al. Armii Ludowej 14, wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144. W imieniu podmiotu uprawnionego badanie przeprowadzone zostało pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Katarzyny Ignaszak (numer w rejestrze 11715).
- b. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. została wybrana na biegłego rewidenta Spółki oraz Jednostki ekonomicznej uchwałą nr 25/2014 Rady Nadzorczej z dnia 9 czerwca 2014 r.
- c. PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie są niezależni od Spółki oraz jej jednostki stowarzyszonej w rozumieniu art. 56 ust. 2-4 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. Nr 77, poz. 649 z późn. zm.).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 10 lipca 2014 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 27 do 31 października 2014 r.,
 - badanie końcowe od 16 lutego do 10 marca 2015 r.

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Jednostki ekonomicznej oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)**

	31.12.2014 r. tys. zł	31.12.2013 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2014 r. (%)	31.12.2013 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwale	128.055	128.473	(418)	(0,3)	96,4	96,5
Aktywa obrotowe	4.810	4.621	189	4,1	3,6	3,5
Aktywa razem	132.865	133.094	(229)	(0,2)	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	109.500	106.892	2 608	2,4	82,4	80,3
Zobowiązania razem	23.365	26.202	(2.837)	(10,8)	17,6	19,7
Pasywa razem	132.865	133.094	(229)	(0,2)	100,0	100,0

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. (wybrane pozycje)

	2014 r. tys. zł	2013 r. tys. zł	Zmiana		Udział w przychodach	
			tys. zł	(%)	2014 r. (%)	2013 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	40.800	38.801	1.999	5,2	100,0	100,0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(31.313)	(30.871)	(442)	1,4	(76,7)	(79,6)
Zysk brutto ze sprzedaży	9.487	7.930	1.557	19,6	23,3	20,4
Zysk netto	2.509	2.156	353	16,3	6,1	5,6
Inne całkowite dochody	99	(82)	181	<-100	0,2	(0,2)
Całkowite dochody	2.608	2.074	534	25,7	6,4	5,3

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Wybrane wskaźniki charakteryzujące sytuację majątkową i finansową oraz wyniki finansowe Jednostki ekonomicznej

Działalność gospodarczą Jednostki ekonomicznej, jej wynik finansowy za rok obrotowy oraz sytuację majątkową i finansową na dzień bilansowy w porównaniu do okresów poprzedzających charakteryzują następujące wskaźniki:

	2014 r.	2013 r.	2012 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	22 dni	26 dni	26 dni
- szybkość obrotu zapasów	3 dni	3 dni	3 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	6%	10%	10%
- rentowność sprzedaży brutto	5%	5%	5%
- ogólna rentowność kapitału	2%	4%	4%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	20%	20%	20%
- szybkość obrotu zobowiązań	19 dni	16 dni	16 dni
	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.	31.12.2012 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	0,5	0,4	0,5
- wskaźnik płynności II	0,4	0,4	0,4

Przedstawione powyżej wskaźniki wyliczono na podstawie sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności.

Celem badania nie było przedstawienie jednostki w kontekście wyników działalności i osiągniętych wskaźników. Szczegółowa interpretacja wskaźników wymaga pogłębionej analizy działalności jednostki i jej uwarunkowań.

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu inflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -1,0% (2013 r.: inflacja 0,7%).

Poniższe komentarze przedstawiono w oparciu o wiedzę uzyskaną w trakcie badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności.

- Na koniec roku obrotowego aktywa Jednostki ekonomicznej wyniosły 132.865 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zmniejszyła się o 229 tys. zł, tj. o 0,2%. Spadek sumy bilansowej wynika głównie ze zmniejszenia stanu kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania o kwotę 1.952 tys. zł oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań o kwotę 952 tys. zł. W roku obrotowym Jednostka ekonomiczna wypracowała zysk netto w kwocie 2.509 tys. zł.
- Stopa zadłużenia wyniosła 20% i nie zmieniła się w porównaniu do roku ubiegłego.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 40.800 tys. zł i wzrosły o 5,2% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Jednostki ekonomicznej w bieżącym roku obrotowym była działalność hotelarska. Na działalności tej Jednostka ekonomiczna zanotowała wzrost o 1.999 tys. zł w porównaniu do poprzedniego okresu obrotowego, czyli o 5,2%.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej były koszty świadczeń pracowniczych wynoszące w badanym okresie obrotowym 14.652 tys. zł, co stanowi 38,4% kosztów operacyjnych. Koszty świadczeń pracowniczych w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 922 tys. zł, tj. o 6,7%, co spowodowane było głównie wzrastającą skalą działalności.
- Sytuacja płatnicza Jednostki ekonomicznej nie uległa istotnej zmianie. Wskaźniki płynności I i II, wyniosły w badanym roku odpowiednio 0,5 (2013 r.: 0,4) oraz 0,4 (2013 r.: 0,4).

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej jednostki oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego (cd.)

Uzgodnienie wyniku finansowego netto Jednostki ekonomicznej z wynikiem netto Spółki

	31.12.2014 r.
	tys. zł
(a) Zysk netto INTERFERIE S.A.	1.283
(b) Udział w zysku jednostki stowarzyszonej wg metody praw własności	1.226
Zysk netto Jednostki ekonomicznej	<u>2.509</u>

Uzgodnienie aktywów netto Jednostki ekonomicznej z aktywami netto Spółki

	31.12.2014 r.
	tys. zł
(a) Aktywa netto INTERFERIE S.A.	107.903
(b) Ujęcie udziałów w jednostce stowarzyszonej wg metody praw własności	1.597
Aktywa netto Jednostki ekonomicznej	<u>109.500</u>

Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności zostało sporządzone zgodnie z zasadą kontynuacji działalności.

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta

- a. Zarząd Spółki przedstawił w toku badania żądane informacje, wyjaśnienia i oświadczenia oraz przedłożył oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych, a także poinformował o braku istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. Spółka posiadała aktualną, zatwierdzoną przez Zarząd dokumentację opisującą zasady (politykę) rachunkowości. Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości były dostosowane do jej potrzeb i zapewniały wyodrębnienie w rachunkowości wszystkich zdarzeń istotnych do oceny sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Jednostki ekonomicznej, przy zachowaniu zasady ostrożności. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości zostały prawidłowo wykazane w informacji dodatkowej.
- d. Bilans zamknięcia na koniec ubiegłego roku obrotowego, został, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia bieżącego okresu.
- e. Inwentaryzacja aktywów oraz kapitału własnego i zobowiązań została przeprowadzona oraz rozliczona zgodnie z Ustawą o rachunkowości, a jej wyniki ujęto w księgach rachunkowych roku badanego.
- f. Sprawozdanie finansowe Jednostki ekonomicznej sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 21/2014 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2014 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 30 kwietnia 2014 r.
- g. Zgodnie z Uchwałą nr 5/2014 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 kwietnia 2014 r. zysk netto Spółki INTERFERIE S.A. za rok poprzedni w wysokości 1.307 tys. zł został podzielony w sposób następujący:
 - kwota 105 tys. zł na kapitał zapasowy tworzony zgodnie z przepisem art. 396 KSH;
 - kwota 1.202 tys. zł na pozostały kapitał zapasowy.
- h. Sprawozdanie finansowe sporządzone zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok poprzedzający zostało zbadane przez PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. Biegły rewident wydał opinię bez zastrzeżeń.
- i. Dokonałiśmy oceny prawidłowości funkcjonowania systemu księgowości. Naszej ocenie podlegały w szczególności:
 - prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych,
 - rzetelność, bezbłądność i sprawdzalność ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
 - stosowane metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
 - ochrona dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdania finansowego.

Ocena ta, w połączeniu z badaniem wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego daje podstawę do wyrażenia ogólnej, całościowej opinii o tym sprawozdaniu. Nie było celem naszego badania wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania wyżej wymienionego systemu.

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.

Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

IV. Stwierdzenia niezależnego biegłego rewidenta (cd.)

- j. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- k. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Jednostki ekonomicznej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r. uwzględniają postanowienia Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133) i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności.

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.

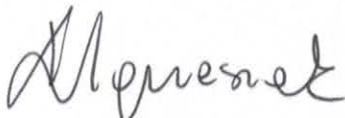
Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 r.

V. Informacje i uwagi końcowe

Niniejszy raport został sporządzony w związku z badaniem sprawozdania finansowego Jednostki ekonomicznej INTERFERIE Spółka Akcyjna sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności z siedzibą w Legnicy, przy ulicy Rycerskiej 24. Sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez Zarząd Spółki oraz osobę, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych, dnia 10 marca 2015 r.

Raport powinien być czytany wraz z opinią bez zastrzeżeń niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej INTERFERIE Spółka Akcyjna z dnia 10 marca 2015 r. dotyczącą wyżej opisanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności. Opinia o sprawozdaniu finansowym wyraża ogólny wniosek wynikający z przeprowadzonego badania. Wniosek ten nie stanowi sumy ocen wyników badania poszczególnych pozycji sprawozdania bądź zagadnień, ale zakłada nadanie poszczególnym ustaleniom odpowiedniej wagi (istotności), uwzględniającej wpływ stwierdzonych faktów na rzetelność i prawidłowość sprawozdania finansowego.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144



Katarzyna Ignaszak

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11715

Wrocław, 10 marca 2015 r.