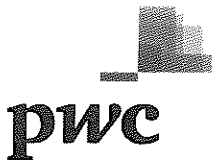


Jednostka ekonomiczna INTERFERIE

Spółka Akcyjna

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta
za rok obrotowy od 1stycznia do 31 grudnia 2015 r.**



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

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego INTERFERIE Spółka Akcyjna (zwanej dalej „Spółką”) z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej INTERFERIE MEDICAL SPA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością metodą praw własności sporządzonego zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE (zwanej dalej łącznie „Jednostką ekonomiczną”) z siedzibą w Legnicy, przy ulicy Rycerskiej 24, obejmującego sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 r., sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r., 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.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie i rzetelną prezentację sprawozdania finansowego z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności, sporządzenie sprawozdania z działalności oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2013 r., poz. 330 z późn. zm.). Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności oraz sprawozdanie z działalności jednostki spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności i wyrażenie na tej podstawie opinii wraz z raportem czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Jednostki ekonomicznej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami i przyjętymi zasadami rachunkowości oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do przepisów rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., Al. Armii Ludowej 14, 00-638 Warszawa, Polska
Telefon +48 22 746 4000, Faks +48 22 742 4040, www.pwc.pl

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

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w sprawozdaniu finansowym z uwzględnieniem wyceny udziałów w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności. Dobór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka, biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę sprawozdania finansowego, w celu zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii o skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki. Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez kierownictwo wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji sprawozdania finansowego.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe 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 2015 r. oraz jej wynik finansowy i przepływy pieniężne za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r. zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) zatwierdzonymi przez Unię Europejską i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- b. jest zgodne w formie i treści z obowiązującymi Jednostkę ekonomiczną przepisami prawa, w tym z wymogami 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) oraz Statutem Spółki;
- c. zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności

Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Jednostki ekonomicznej za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r. uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 Ustawy o rachunkowości oraz Rozporządzenia i są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.



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

W świetle wiedzy o Jednostce ekonomicznej i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń

W oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, które jest wyodrębnioną częścią sprawozdania z działalności, Jednostka ekonomiczna zawarła informacje zgodnie z zakresem określonym w Rozporządzeniu. Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'K. Ignaszak', written in a cursive style.

Katarzyna Ignaszak

Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 11715

Wrocław, 10 marca 2016 r.

Jednostka ekonomiczna INTERFERIE

Spółka Akcyjna

**Raport z badania sprawozdania finansowego
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 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 2015 r.
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
INTERFERIE Spółka Akcyjna**

Niniejszy raport zawiera 10 kolejno ponumerowanych stron i składa się z następujących części:

	Strona
I. Ogólna charakterystyka Spółki.....	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.....	10

**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 2015 r.**

I. Ogólna charakterystyka Jednostki ekonomicznej

- a. Siedzibą INTERFERIE spółka akcyjna („Spółka”) 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 repertorium A pod numerem 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 2015 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 był dodatni i wyniósł 115.149 tys. zł.
- e. Na 31 grudnia 2015 r. akcjonariuszami Spółki byli:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji (zł)	Typ posiadanych akcji	% posiadanych głosów
Fundusz Hotele o1 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

- 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.

**Jednostka ekonomiczna INTERFERIE S.A.
Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie
z MSSF zatwierdzonymi przez UE zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez
UE z uwzględnieniem wyceny udziałów za rok obrotowy
od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r.**

I. Ogólna charakterystyka Spółki (cd.)

g. W roku obrotowym członkami Zarządu Spółki byli:

- Jan Koman Prezes Zarządu,
- Dariusz Rutowicz Wiceprezes Zarządu

h. Jednostkami powiązanymi ze Spółką są:

- Skarb Państwa (jednostka wywierająca znaczący wpływ w stosunku do KGHM Polska Miedź S.A. w rozumieniu MSSF 10) wraz z podmiotami zależnymi,
- podmioty należące do Grupy Kapitałowej KGHM Polska Miedź S.A. wraz z ich spółkami stowarzyszonymi,
- członkowie kluczowego kierownictwa Spółki.

Transakcje z podmiotami powiązanymi zostały opisane w notach nr 28 i 29 do sprawozdania finansowego.

i. Spółka jest emitentem papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Korzystając z możliwości wyboru zasad rachunkowości przewidzianej przepisami Ustawy o rachunkowości, 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 Walne Zgromadzenie 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 2015 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 2015 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 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 badanej jednostki 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. z 2015 r., poz. 1011).
- d. Badanie przeprowadzono na podstawie umowy zawartej w dniu 10 lipca 2014 r. w okresie:
 - badanie wstępne od 30 listopada do 4 grudnia 2015 r.,
 - badanie końcowe od 15 lutego do 10 marca 2016 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 2015 r.

III. Charakterystyka wyników, sytuacji finansowej Jednostki ekonomicznej oraz istotnych pozycji sprawozdania finansowego

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

	31.12.2015 r. tys. zł	31.12.2014 r. tys. zł	Zmiana		Struktura	
			tys. zł	(%)	31.12.2015 r. (%)	31.12.2014 r. (%)
AKTYWA						
Aktywa trwale	127.608	128.055	(447)	(0,3)	94,2	96,4
Aktywa obrotowe	7.866	4.810	3.056	63,5	5,8	3,6
Aktywa razem	135 474	132 865	2 609	2,0	100,0	100,0
PASYWA						
Kapitał własny	115.151	109.500	5 651	5,2	85,0	82,4
Zobowiązania razem	20.323	23.365	(3.042)	(13,0)	15,0	17,6
Pasywa razem	135 474	132 865	2 609	2,0	100,0	100,0

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. (wybrane pozycje)

	2015 r. tys. zł	2014 r. tys. zł	Zmiana		Udział w przychodach	
			tys. zł	(%)	2015 r. (%)	2014 r. (%)
Przychody ze sprzedaży	45.035	40.800	4.235	10,4	100,0	100,0
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	(33.333)	(31.313)	(2.020)	6,5	(74,0)	(76,7)
Zysk brutto ze sprzedaży	11.702	9.487	2.215	23,3	26,0	23,3
Zysk netto	5.669	2.509	3.160	126,0	12,6	6,1
Inne całkowite dochody	(18)	99	(117)	(118,2)	(0,1)	0,2
Całkowite dochody	5.651	2.608	3.043	116,7	12,6	6,4

**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 2015 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:

	2015 r.	2014 r.	2013 r.
Wskaźniki aktywności			
- szybkość obrotu należności	17 dni	22 dni	26 dni
- szybkość obrotu zapasów	4 dni	3 dni	3 dni
Wskaźniki rentowności			
- rentowność sprzedaży netto	13%	6%	10%
- rentowność sprzedaży brutto	10%	5%	5%
- ogólna rentowność kapitału	5%	2%	4%
Wskaźniki zadłużenia			
- stopa zadłużenia	15%	20%	20%
- szybkość obrotu zobowiązań	17 dni	19 dni	16 dni
	31.12.2015 r.	31.12.2014 r.	31.12.2013 r.
Wskaźniki płynności			
- wskaźnik płynności I	0,9	0,5	0,4
- wskaźnik płynności II	0,8	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 osiąganych 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 2015 r.**

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

Sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wpływu deflacji. Ogólny wskaźnik zmian poziomu cen towarów i usług konsumpcyjnych (od grudnia do grudnia) wyniósł w badanym roku -0,5% (2014 r.: -1,0%).

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 Spółki wyniosły 135.472 tys. zł. W ciągu roku suma bilansowa zwiększyła się o 2.607 tys. zł, tj. o 2,0%. Wzrost ten został sfinansowany głównie wygenerowanym zyskiem netto w kwocie 5.651 tys. zł, przy jednoczesnym zmniejszeniu stanu kredytów, pożyczek i innych źródeł finansowania o kwotę 3.116 tys. zł.
- Zmianie uległy wskaźniki oraz struktura zadłużenia Spółki. Stopa zadłużenia zmalała z 20% na koniec roku ubiegłego do 15% na koniec roku bieżącego. Główną przyczyną zmian w tym zakresie była spłata kredytu.
- Ogółem przychody ze sprzedaży wyniosły 45.035 tys. zł i wzrosły o 4.235 tys. zł, tj. 10,4% w porównaniu do roku poprzedniego. Podstawową działalnością Jednostki ekonomicznej w bieżącym roku obrotowym była działalność hotelarska.
- Największą pozycją kosztów działalności operacyjnej była koszty świadczeń pracowniczych wynoszące w badanym okresie obrotowym 15.683 tys. zł, co stanowi 38,9% kosztów operacyjnych. Koszty świadczeń pracowniczych w porównaniu z poprzednim rokiem wzrosły o 1.031 tys. zł, tj. o 7,0%.
- Zmianie uległa sytuacja płatnicza Spółki. Wskaźniki płynności I i II wyniosły w badanym roku odpowiednio 0,9 (2014 r.: 0,5) oraz 0,8 (2014 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 2015 r.**

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

Uzgodnienie wyniku finansowego netto Jednostki ekonomicznej z wynikiem netto Spółki

	31.12.2015 r. tys. zł
(a) Zysk netto INTERFERIE S.A.	4.932
(b) Udział w zysku jednostki stowarzyszonej wg metody praw własności (skorygowany o otrzymaną dywidendę w kwocie 1.607 tys. zł)	737
Zysk netto Jednostki ekonomicznej	<u>5.651</u>

Uzgodnienie aktywów netto Jednostki ekonomicznej z aktywami netto Spółki

	31.12.2015 r. tys. zł
(a) Aktywa netto INTERFERIE S.A.	112.817
(b) Ujęcie udziałów w jednostce stowarzyszonej wg metody praw własności	2.334
Aktywa netto Jednostki ekonomicznej	<u>115.151</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 2015 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 istotnych zdarzeniach, które nastąpiły po dniu bilansowym do dnia złożenia oświadczenia.
- b. Zakres badania nie był ograniczony.
- c. 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 2014 r. zostało zatwierdzone Uchwałą nr 6/2015 Walnego Zgromadzenia z dnia 24 kwietnia 2015 r. oraz złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym we Wrocławiu w dniu 28 kwietnia 2015 r.
- d. Dokonaliśmy 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.
- e. Informacja dodatkowa przedstawia wszystkie istotne informacje wymagane przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez Unię Europejską.
- f. Informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności Jednostki ekonomicznej za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 zgodnie z MSSF zatwierdzonymi przez UE z uwzględnieniem wyceny udziałów za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 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 2016 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 2016 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 2016 r.