

STANOWISKO NIEZALEŹNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej

Grupy Kapitałowej Orphée S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok Grupy Kapitałowej Orphée S.A. (dalej Grupa Kapitałowa), dla której jednostką dominującą jest Orphée S.A. z siedzibą w Plan les Ouates, adres: 19 Chemin du Champs des Filles, Plan les Ouates, CH-1228, kanton Genewa (Szwajcaria) (dalej Jednostka Dominująca Spółka), na które składa się

- wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
- skonsolidowany bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **53 480 tys. CHF**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący stratę netto w wysokości minus **(7 197) tys. CHF** oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej wykazujące całkowity dochód netto w wysokości minus **(8 284) tys. CHF**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **6 231 tys. CHF**;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **128 tys. CHF**;
- dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Orphée S.A. odpowiedzialna jest Rada Dyrektorów Orphée S.A. – podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej Orphée S.A.

Rada Dyrektorów Orphée S.A. jest zobowiązana do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Orphée S.A. spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późniejszymi zmianami), zwanej dalej Ustawą o rachunkowości

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymaganymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Grupy Kapitałowej Orphée S.A. oraz o prawidłowości księgi rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajowy Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
- 3) przepisów Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

W szczególności, badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Orphée S.A. zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie ich w przewidywanej mierze w sposób wyrywkowy ich dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte we wskazanym powyżej skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

W dniu 4 czerwca 2015 roku Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej otrzymała od SYNERGIE & PARTENAIRES SOCIETE FIDUCIAIRE S.A., audytora lokalnego Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej, odpowiedzialnego za zbadanie jednostkowego sprawozdania finansowego za 2014 rok, pismo datowane na dzień 4 czerwca 2015 roku w przedmiocie zrzeczenia się pełnomocnictwa do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego Orphée S.A. za 2014 rok. Jednostka Dominująca poinformowała o tym fakcie komunikatem biurowym o numerze 39/2015 w dniu 11 czerwca 2015 roku. Do daty wydania przez nas stanowiska z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok Grupy Kapitałowej Orphée S.A. nie dokonano wyboru nowego biegłego rewidenta do zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Orphée S.A. Udzielił odpowiednich danych finansowych zawartych w niezbadanym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok w skonsolidowanej sumie bilansowej po wyłączeniach konsolidacyjnych wyniósł 97,50%. Audytor lokalny jako przyczynę braku kontynuacji prac audytorskich wskazał trudności leżące po jego stronie w zakończeniu powierzonego zadania, mające swe źródło w konflikcie pomiędzy akcjonariuszami Spółki i trudnościami w jednomyśnym działaniu w ramach Rady Dyrektorów Spółki.

W dniu 11 czerwca 2015 roku Przewodniczący Rady Dyrektorów – Pan Tomasz Tuora – zaproponował podjęcie uchwały w trybie obiegowym dotyczących, między innymi, zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w celu wyboru nowego audytora, co spotkało się z odmową dwóch członków Rady Dyrektorów. Nie jesteśmy w stanie oszacować wpływu konfliktu w Radzie Dyrektorów na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orphée S.A. za 2014 rok.

W dniu 17 czerwca 2015 roku biegły rewident przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orphée S.A. za 2014 rok skierował pismo do Rady Dyrektorów Jednostki Dominującej z prośbą o udzielenie wyczerpujących wyjaśnień odnośnie odstąpienia od audytu szwajcarskiego audytora lokalnego (SYNERGIE & PARTENAIRES SOCIETE FIDUCIAIRE S.A.), o wskazanie źródła konfliktu w Radzie Dyrektorów oraz dalsze postępowanie Jednostki Dominującej w zakresie wyboru audytora do zbadania jednostkowego sprawozdania finansowego Orphée S.A. za 2014 rok. Do dnia wydania niniejszego stanowiska nie otrzymaliśmy pisemnej odpowiedzi od Rady Dyrektorów podpisanej przez wszystkich członków Rady Dyrektorów.

Jednostka Dominująca posiada przeterminowane powyżej 360 dni należności w wysokości 329 tys. CHF. Na dzień 31.12.2014 roku w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym utworzono odpisy aktualizujące wartość należności w wysokości 198 tys. CHF, co spowodowało w naszej ocenie, zawyżenie skonsolidowanego wyniku finansowego oraz kapitałów własnych Grupy Kapitałowej o kwotę 131 tys. CHF.

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej posiada zapasy zlokalizowane w Genewie i w Lublinie. Zapasy w Genewie stanowią 93% zapasów Jednostki Dominującej. Biegły rewident, który odstąpił od badania jednostkowego sprawozdania finansowego Jednostki Dominującej za 2014 rok, nie był obecny podczas inwentaryzacji zapasów w Genewie, w związku z tym nie byliśmy w stanie potwierdzić istnienia tych zapasów.

Dnia 1 września 2014 roku Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej nabyła 100% udziałów w spółce Orphée Technics Sp. z o.o. (dawniej TT Management Sp. z o.o.) za cenę 2 408 tys. CHF. Na moment objęcia kontroli nad spółką Orphée Technics Sp. z o.o. aktywa trwałe posiadane przez tę spółkę zostały wycenione w wartościach godziwych w kwocie 2 020 tys. CHF, z czego 61 tys. CHF zostały zaklasyfikowane jako rzeczowe aktywa trwałe, a 1 959 tys. CHF jako nieruchomości inwestycyjne. Nieruchomości stanowiły na dzień nabycia 91% sumy bilansowej tej spółki. Grupa Kapitałowa rozliczyła transakcję w Świetle MSSF 3 jako nabycie przedsięwzięcia i rozpoznała wartość firmy w wysokości 472 tys. CHF, którą poddała testowi na utratę wartości wartości firmy. Naszym zdaniem nabycie powinno być potraktowane jako nabycie znaczących aktywów, a wartość stanowiła różnicę pomiędzy ceną nabycia a wartością godziwą nabytych aktywów, po alokacji części ceny nabycia na wartość nieruchomości, winna być odniesiona w zyski zatrzymane. Wskazany sposób rozliczenia nabycia udziałów Orphée Technics Sp. z o.o. spowodował naszym zdaniem, zawyżenie na dzień 31.12.2014 roku wartości skonsolidowanych kapitałów własnych o kwotę 472 tys. CHF. Szczegóły transakcji oraz uzasadnienie rozliczenia zostały zaprezentowane w notce numer 10.17 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Grupa Kapitałowa Orphée S.A. dla opisanej wyżej transakcji nabycia, przy wycenie wartości godziwej aktywów spółki Orphée Technics Sp. z o.o. przyjął wartość 2 020 tys. CHF, pochodzącą z operatu sporządzonego przez firmę A.W.A. Maliszewscy Wycena Nieruchomości s.c. (rzeczoznawca majątkowy Anna Maliszewska, upr. nr 2891, Certyfikat: REV-PL/PFVA/2013/59). Zwracamy uwagę na fakt, że jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2014 roku wobec Grupy Kapitałowej Orphée S.A. nie PZ Cormay S.A. nie przyjął do rozliczenia tej samej transakcji wartość rynkową przedmiotowej nieruchomości równą 5 467 tys. zł pochodzącą z innego operatu szacunkowego sporządzonego na dzień 1 lipca 2014 roku przez firmę ESTIM Consulting z Warszawy (rzeczoznawca majątkowy Paweł Skrzecz, upr. nr 5494).

Jednostka Dominująca Grupy Kapitałowej nie zawiązała rezerwy na roszczenie Michaela O'Donovana, byłego udziałowca spółki zależnej Jednostki Dominującej - Innovation Enterprises Ltd. (Audit Diagnostics), gdyby zdaniem Rady Dyrektorów prawdopodobieństwo realizacji roszczenia jest niskie. Brak rezerwy spowodował naszym zdaniem, zawyżenie skonsolidowanego wyniku finansowego oraz skonsolidowanych kapitałów własnych Grupy Kapitałowej o kwotę 214 tys. CHF.

Wartość kapitałów własnych spółki zależnej od Jednostki Dominującej - Innovation Enterprises Ltd. - jest na dzień 31 grudnia 2014 roku ujemna i wynosiła minus (2 753) tys. CHF. Zdolność do kontynuowania działalności przez tę spółkę jest uzależniona od ciągłości finansowania przez Jednostkę Dominującą. Nie jesteśmy w stanie oszacować przyszłych skutków finansowych dla całej Grupy Kapitałowej dalszego finansowania działalności Innovation Enterprises Ltd., będącego jego braku, ani możliwości Jednostki Dominującej w tym zakresie.

Jednostka zależna od Jednostki Dominującej - Innovation Enterprises Ltd. - w badanym okresie utworzyła szereg odpisów aktualizujących wartość zapasów i należności na łączną wartość 587 tys. EUR na podstawie wyników audytu wykonywanego przez niezależnych ekspertów, innych niż audytor lokalny badający statutowe sprawozdanie finansowe za 2014 rok tej spółki zależnej. Audytor lokalny badający jednostkowe sprawozdanie finansowe Innovation Enterprises Ltd. za 2014 rok (Horgan Barrett and CO) nie był w stanie potwierdzić prawidłowości i kompletności dokonanych odpisów aktualizujących wartość wskazanych aktywów.

Na dzień wydania niniejszego stanowiska nie otrzymaliśmy skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orphée S.A. za 2014 rok podpisanego przez wszystkich członków Rady Dyrektorów Jednostki Dominującej. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Orphée S.A. za 2014 rok zostało podpisane przez Panów Tomasza Tuorli i Tadeusza Tuorli.

Ponadto nie otrzymaliśmy podpisanego przez wszystkich członków Rady Dyrektorów Jednostki Dominującej oświadczenia kierownictwa jednostki o kompletności, rzetelności i prawidłowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orphée S.A. za 2014 rok. Oświadczenie to zostało podpisane przez Panów Tomasza Tuorł i Tadeusza Tuorł.

Dodatkowo, w dniu 30 czerwca 2015 roku biegły rewident przeprowadzający badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orphée S.A. został poinformowany o odmowie podpisania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orphée S.A. za 2014 rok przez jednego z członków Rady Dyrektorów, Pana Piotra Skrzyńskiego. W uzasadnieniu zostały wskazane wady istniejące, w opinii tego członka Rady Dyrektorów, w sprawozdaniu finansowym Jednostki Dominującej. Nie otrzymaliśmy wystarczających wyjaśnień pozwalających nam na potwierdzenie wspomnianych kwestii, nie wypowiadamy się także, co do prawidłowości i rzetelności sporządzonego przez Radę Dyrektorów, niezbadanego, jednostkowego sprawozdania finansowego Orphée S.A. za 2014 rok.

Uwzględniając wagę zagadnień opisanych powyżej i ich wpływ na sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej Orphée S.A. na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz skonsolidowany wynik finansowy za rok obrotowy kończący się tego dnia, nie możemy wyrazić opinii o załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Orphée S.A. za 2014 rok.

W przedstawionej sytuacji za bezprzedmiotowe uznaliśmy rozpatrywanie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej.

w imieniu:

BTFG Audit sp. z o.o.

ul. Śniadeckich 17

00-654 Warszawa

Nr ewidencyjny 3105



Kluczowy Biegły Rewident

Luiza Berg

Nr ewidencyjny 10898

Warszawa, dnia 30 czerwca 2015 roku