

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

dla Akcjonariuszy Jednostki Dominującej
Grupy Kapitałowej Orphée S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orphée S.A., dla której Jednostką Dominującą jest Orphée S.A. z siedzibą w Genewie, 19 Chemin du Champs des Filles, Plan les Ouates, CH-1228 (Szwajcaria), na które składają się:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej (skonsolidowany bilans) sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **49 994 tys. CHF**;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej (skonsolidowany rachunek zysków i strat) za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zysk netto w wysokości **2 694 tys. CHF**;
- zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **20 095 tys. CHF**;
- skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **(3 856) 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 wymagającymi 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 ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową 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 – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

1. Umowa na badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego została zawarta po terminie inwentaryzacji zapasów, stanowiących łącznie 15,5% sumy bilansowej na dzień 31 grudnia 2013 roku. Dodatkowo, audytorzy lokalni, badający sprawozdania finansowe zagranicznych spółek zależnych, nie byli obecni podczas spisu z uwagi na termin zawarcia umowy po dniu bilansowym (spółka Innovation Enterprises Ltd.) lub z uwagi na brak stosownych procedur w obowiązujących przepisach lokalnych (spółka Kormiej Rusland Sp. z o.o.). Z tego powodu nie możemy potwierdzić prawidłowości przeprowadzenia inwentaryzacji zapasów, dlatego oceniając istnienie spisywanych aktywów na dzień bilansowy polegaliśmy wyłącznie na dokumentacji oraz oświadczeniach przygotowanych przez podmiot dominujący Grupy Kapitałowej Orphée S.A.
2. Do dnia wydania opinii nie zakończono badania sprawozdania finansowego jednostki współkontrolowanej przez Orphée S.A. - Diesse Diagnostica Senese S.p.A. W związku z tym, Grupa przy wycenie wartości godziwej oraz użytkowej posiadanej inwestycji, oparła się w znacznej mierze na szacunkach Kierownictwa Jednostki Dominującej Grupy Kapitałowej Orphée S.A. Szacunki te dotyczyły głównych pozycji sprawozdania finansowego Diesse Diagnostica Senese S.p.A. – należności, zapasów, zobowiązań, rezerw i wyniku finansowego. Dodatkowo przy szacowaniu wartości użytkowej uwzględniono efekty synergii, które powstaną dopiero po realizacji opcji odkupu 50% udziałów w Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Wartość inwestycji w jednostkę współkontrolowaną wycenianą metodą praw własności wyniosła 37,5% aktywów ogółem Grupy. Szacunki Kierownictwa zostały opisane w dodatkowych notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego (Nota nr 26).

Za wyjątkiem skutków kwestii opisanych powyżej, naszym zdaniem, zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej Orphée S.A. na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2013 roku do dnia 31 grudnia 2013 roku,

- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę Kapitałową i postanowieniami Statutu Orphée S.A.

Zwracamy dodatkowo uwagę na fakt istnienia sporu arbitrażowego pomiędzy Jednostką Dominującą w Grupie Kapitałowej Orphée S.A. a Diagnostica Holding s.r.l., dotyczącego odkupu 50% udziałów w Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Zagadnienie to zostało opisane w Nocie nr 36.1. do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orphée S.A. Spór ten może mieć negatywny wpływ na proces integracji Grupy Kapitałowej Orphée S.A. Na dzień wydania opinii nie jesteśmy w stanie oszacować skutków finansowych toczącego się sporu.

Sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Orphée S.A. jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz przepisów 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.2014, poz.133), a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

w imieniu:

BTFG Audit sp. z o.o.

ul. Śniadeckich 17

00-654 Warszawa

Nr ewidencyjny 3105

Kluczowy Biegły Rewident



Luiza Berg

Biegły Rewident

Nr ewidencyjny 10898

Warszawa, dnia 7 maja 2014 roku