



Grupa Kapitałowa Orphée SA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA III KWARTAŁ 2015 roku

zawierający:

- **śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe**
- **śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe**

Janusz Płocica	- Przewodniczący Rady Dyrektorów
Domingo Dominguez	- Członek Rady Dyrektorów
Krzysztof Rudnik	- Członek Rady Dyrektorów
Piotr Skrzyński	- Członek Rady Dyrektorów
Wojciech Suchowski	- Członek Rady Dyrektorów

Genewa, 11 stycznia 2016 r.

SPIS TREŚCI

I. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 R.	3
1. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	3
2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
3. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS	5
4. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM	7
6. INFORMACJE OGÓLNE	8
6.1 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORPHÉE SA ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
6.2 SKŁAD ORGANÓW STATUTOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	9
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
7.1 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	10
7.2 ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH)	10
7.3 ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	10
7.4 WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	10
8. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	11
8.1 PROFESJONALNY OSĄD	11
8.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	11
9. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	12
9.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	12
9.1.1 SEGMENTY OPERACYJNE	12
9.1.2 OPIS RÓŻNIC W ZAKRESIE PODSTAWY WYODRĘBNIANIA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH W PORÓWNIANIU Z OSTATNIM ROCZNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	12
9.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH	12
9.3 PODZIAŁ GEOGRAFICZNY AKTYWÓW TRWAŁYCH*	12
9.4 PRZYCHODY OPERACYJNE WEDŁUG BRANŻ	13
9.5 STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW	13
9.6 ŚRODKI TRWAŁE	14
9.7 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	14
9.8 ZAPASY	14
9.9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	14
9.10 KAPITAŁ PODSTAWOWY	15
9.11 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ PAPIERY DŁUŻNE	16
9.12 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	16
9.13 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE Z TYTUŁU NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	17
9.14 DZIAŁANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	17
9.15 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	17
9.16 INSTRUMENTY FINANSOWE	17
9.17 ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH	18
9.18 ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	18
9.18.1 NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY	18
9.18.2 ZAWIESZENIE NOTOWAŃ ORPHÉE S.A. NA RYNKU NEW CONNECT	18
9.18.3 REJESTRACJA ZMIAN W SKŁADZIE RADY DYREKTORÓW ORAZ DEKLARACJA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. CO DO PRZYSZŁOŚCI SPÓŁKI ORPHÉE S.A.	18
9.18.4 PODJĘCIE UCHWAŁY PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW W ZAKRESIE ZAKOŃCZENIA POSTĘPOWANIA PROSPEKTOWEGO	19
9.18.5 ZAWARCIE POROZUMIENIA ZMIENIAJĄCEGO DO UMOWY PRZEDWSTĘPNEJ SPRZEDAŻY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA Z DNIA 15 LIPCA 2014 R.	19
9.19 WYNIKI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	19
II. ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 R.	21
1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	21
2. BILANS	22
3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	23
3.1 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	23
3.2 ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	23
3.3 WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	24
4. OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW (ZARZĄDU)	24
5. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	24
5.1 ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH	24
5.2 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	24
6. KOMENTARZ RADY DYREKTORÓW NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPLYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ORPHÉE S.A.	24

I. ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 R.

1. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy Od 1 lipca 2015 do 30 września 2015	Okres 3 miesięcy Od 1 lipca 2014 do 30 września 2014	Okres 9 miesięcy Od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015	Okres 9 miesięcy Od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	3 286	4 070	11 160	15 000
Koszt własny sprzedaży	2 106	2 845	7 085	9 432
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 180	1 225	4 075	5 568
Pozostałe przychody operacyjne	(64)	109	31	247
Koszty sprzedaży	1 197	1 036	3 554	3 853
Koszty ogólnego zarządu	524	380	1 779	955
Pozostałe koszty operacyjne	346	851	364	1 255
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(951)	(933)	(1 591)	(248)
Przychody finansowe	306	52	1 076	159
Koszty finansowe	133	243	264	508
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	682	81	334	363
Zysk (strata) brutto	(96)	(1 043)	(445)	(234)
Podatek dochodowy	154	444	297	246
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(250)	(1 487)	(742)	(480)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-	-	-
Zysk (strata) netto za okres	(250)	(1 487)	(742)	(480)
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(250)	(1 399)	(742)	(392)
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0	(88)	0	(88)
 Średnia liczba akcji w okresie (w szt.)	 38 608 500	 33 608 500	 38 608 500	 27 608 500
 Podstawowy zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji w CHF	 -0,01	 -0,04	 -0,02	 -0,01
 Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji w CHF	 -0,01	 -0,04	 -0,02	 -0,01

2. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>Okres 3 miesiący</i>	<i>Okres 3 miesiący</i>	<i>Okres 9 miesięcy</i>	<i>Okres 9 miesięcy</i>
	<i>Od 1 lipca 2015 do 30 września 2015</i>	<i>Od 1 lipca 2014 do 30 września 2014</i>	<i>Od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015</i>	<i>Od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014</i>
Zysk (strata) netto za okres	(250)	(1 487)	(742)	(480)
Inne całkowite dochody				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	1 237	(313)	(1 399)	(235)
Pozostałe inne całkowite dochody	-	-	-	-
Inne całkowite dochody netto	1 237	(313)	(1 399)	(235)
Całkowity dochód netto za okres	987	(1 800)	(2 141)	(715)
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	987	(1 712)	(2 141)	(627)
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0	(88)	0	(88)

3. ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY BILANS

BILANS	Nota	30 września 2015	30 września 2014	31 grudnia 2014
AKTYWA				
Aktywa trwałe		24 045	25 626	23 312
Rzeczowe aktywa trwałe	9.3	2 028	4 314	2 238
Nieruchomości inwestycyjne	9.7	1 410	0	1 542
Wartości niematerialne		1 683	1 363	942
Wartość firmy		4	196	4
Inwestycje w jedn. podporządkowane		18 891	19 132	18 557
Należności długoterminowe		29	29	29
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	592	0
Aktywa obrotowe		13 809	33 012	27 262
Zapasy	9.8	5 571	8 507	5 784
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9.9	7 480	7 919	7 182
Rozliczenia międzyokresowe		145	554	51
Pozostałe aktywa finansowe		2	4	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		611	16 028	14 245
SUMA AKTYWÓW		37 854	58 638	50 574
PASYWA				
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		30 335	50 745	39 970
Kapitał podstawowy	9.10	3 861	3 861	3 861
Kapitał zapasowy		46 604	46 336	46 619
Akcje własne		(8 807)	0	0
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(9 149)	1 619	444
Wynik okresu bieżącego		(742)	-392	(9 593)
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		(1 432)	-679	(1 361)
Udziały niekontrolujące		0	3	0
Kapitał własny ogółem		30 335	50 748	39 970
Zobowiązania długoterminowe		4 071	4 222	4 438
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9.11	3 879	4 222	4 246
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		192	0	192
Zobowiązania krótkoterminowe		3 448	3 668	6 166
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 640	2 953	3 650
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		86	118	
Rozliczenia międzyokresowe		508	422	549
Rezerwy		214	175	1 967
Zobowiązania razem		7 519	7 890	10 604
SUMA PASYWÓW		37 854	58 638	50 574

4. ŚRÓDROCZNY SKONDOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 9 miesięcy Od 1 stycznia 2015 do 30 września 2015	Okres 9 miesięcy Od 1 stycznia 2014 do 30 września 2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	-742	(480)
Podatek dochodowy	297	246
Zysk(strata przed opodatkowaniem)	(445)	(234)
Korekty:	(3 092)	(8 967)
Udział w wyniku jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	(334)	(363)
Amortyzacja	192	220
Odsetki	105	156
Zmiana stanu należności	(298)	(2 803)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(1 010)	(4 630)
Zmiana stanu rezerw	(1 753)	170
Zmiana stanu zapasów	213	(744)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(135)	(543)
Zmiana stanu innych aktywów	(2)	(4)
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	-	(246)
Inne korekty	(71)	(180)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 835)	(8 849)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	-	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	-	-
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i kredytów	-	-
II. Wydatki	591	2 306
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	591	118
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych	-	2 159
Wydatki na udzielone pożyczki	-	29
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(591)	(2 306)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA	-	
I. Wpływy	86	15 025
Wpływy z emisji akcji i rozliczenie wydatków związanych z emisją	-	14 947
Wpływy z otrzymanych kredytów, pożyczek	86	78
Inne wpływy	-	-
II. Wydatki	9 294	1 959
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	367	1 451
Zapłacone odsetki	105	508
Wydatki z tytułu nabycia akcji własnych	8 822	-
Inne wydatki finansowe	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(9 208)	13 066
Przepływy pieniężne razem	(13 634)	1 911
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(13 634)	1 911
Środki pieniężne na początek okresu	14 245	14 117
Środki pieniężne na koniec okresu	611	16 028

5. SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Różnice z przeliczeń kursowych</i>	Razem	<i>Udziały niekontrolujące</i>	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015	3 861	0	46 619	-9 149	-1 361	39 970	0	39 970
Zysk / strata za okres				-742		-742		-742
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych					-71	-71		-71
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	-742	-71	-813	0	-813
Transakcje płatności w formie akcji			-15			-15		-15
Akcje własne		-8 807				-8 807		-8 807
Na dzień 30 września 2015	3 861	-8 807	46 604	-9 891	-1 432	30 335	0	30 335

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Różnice z przeliczeń kursowych</i>	Razem	<i>Udziały niekontrolujące</i>	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014	2 461	0	33 173	1 619	-444	36 809	91	36 900
Korekty błęd podstawowego				-248		-248		-248
Na dzień 1 stycznia 2014 - po korektach	2 461	0	33 173	1 371	-444	36 561	91	36 652
Zysk / strata za okres				-9 593		-9 593		-9 593
Rozliczenie zakupu udziałów w Orphee Technics Sp. z o.o.				-192		-192		-192
Zysk/strata z tytułu alokacji ceny nabycia udziałów w Orphee Technics				-694		-694		-694
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych					-917	-917		-917
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	-10 479	-917	-11 396	0	-11 396
Emisja akcji	1 400		13 446			14 846		14 846
Inne - rozliczenie kosztu pozyskania				-41		-41	-91	-132
Na dzień 31 grudnia 2014	3 861	0	46 619	-9 149	-1 361	39 970	0	39 970

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Różnice z przeliczeń kursowych</i>	Razem	<i>Udziały niekontrolujące</i>	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2014	2 461	0	33 173	1 619	-444	36 809	91	36 900
Korekty błęd podstawowego				-248		-248		-248
Na dzień 1 stycznia 2014 - po korektach	2 461	0	33 173	1 371	-444	36 561	91	36 652
Zysk / strata za okres				-392		-392	-88	-480
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych					-235	-235	-	-235
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	-392	-235	-627	-88	-715
Emisja akcji	1 400		13 163			14 563		14 563
Na dzień 30 września 2014	3 861	0	46 336	979	-679	50 497	3	50 500

6. INFORMACJE OGÓLNE

6.1 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORPHÉE SA ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Grupa Kapitałowa Orphée SA („Grupa”) składa się z jednostki dominującej Orphée SA („Jednostka Dominująca”, „Spółka”, „Emitent”) i jej spółek zależnych. Siedziba Spółki mieści się w Genewie, Plan-les-Quates.

Spółka jest wpisana do Rejestru Handlowego w Genewie (Registre du Commerce du Canton de Genève) pod numerem CHE-109.605.227 (poprzedni numer w rejestrze: CH-660-1111002-1. Nadano jej kod zgodnie z klasyfikacją działalności DUNS Nr 481882434 oraz NIP 570927. Czas trwania Jednostki Dominującej oraz jednostek zależnych wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Grupy jest sprzedaż odczynników, testów i aparatury do diagnostyki in vitro. Głównym miejscem prowadzenia działalności Jednostki Dominującej jest Szwajcaria, a dla spółek zależnych: Kormej Diana - Białoruś, Kormiej Rusland - Rosja, Innovation Enterprises Ltd. – Irlandia, Orphee Technics Sp. z o. o. - Polska.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 r. podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Jednostki Dominującej obejmuje okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. oraz dane porównawcze za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 r. i na dzień 31 grudnia 2014 r. Dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2014 r. podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Na dzień 30 września 2015 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach podporządkowanych jest równy udziałowi w kapitale tych jednostek, z wyjątkiem spółek: Innovation Enterprises Ltd. oraz Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej oraz następujących jednostek podporządkowanych i współkontrolowanych:

Nazwa	Udział w kapitale	Udział w głosach	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Orphee Technics Sp. z o. o.	100,0%	100,0%	Zależny	Pełna
Kormej Diana (Sp. z o.o.)	98,5%	98,5%	Zależny	Pełna
Kormiej Rusland (Sp. z o.o.)	100,0%	100,0%	Zależny	Pełna
Innovation Enterprises Ltd.	99,88%	99,98%	Zależny	Pełna
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	45,0%	50,0%	Współkontrolowany	Praw własności

Głównym przedmiotem działalności podmiotów jest:

1. Orphee Technics Sp. z o. o. - zarządzanie nieruchomościami,
2. Kormej Diana – import na Białoruś sprzętu medycznego, materiałów eksploatacyjnych i odczynników, dystrybucja na terenie Białorusi;
3. Kormiej Rusland – import do Federacji Rosyjskiej sprzętu medycznego i odczynników, dystrybucja na terenie Federacji Rosyjskiej;
4. Innovation Enterprises Ltd. – produkcja i dystrybucja rozwiązań z zakresu diagnostyki medycznej stosowanej w biochemii, immunologii, cytologii oraz w badaniach POCT na rynku IVD,
5. Diesse Diagnostica Senese S.p.A. – producent testów oraz aparatury w obszarze immunologii, mikrobiologii i ESR, dystrybutor sprzętu medycznego.

Poza wymienionymi powyżej w okresie zakończonym do dnia 30 września 2015 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zaszły inne zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Orphée SA.

6.2 SKŁAD ORGANÓW STATUTOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Dyrektorów na dzień 31 grudnia 2014 roku przedstawiał się następująco:

- Tomasz Tuora – Przewodniczący Rady Dyrektorów
- Tadeusz Tuora – Członek Rady Dyrektorów,
- Domingo Dominguez – Członek Rady Dyrektorów,
- Piotr Skrzyński – Członek Rady Dyrektorów.

Skład Rady Dyrektorów na dzień 30 września 2015 roku przedstawiał się następująco:

- Janusz Płocica - Przewodniczący Rady Dyrektorów
- Domingo Dominguez - Członek Rady Dyrektorów
- Krzysztof Rudnik - Członek Rady Dyrektorów
- Piotr Skrzyński - Członek Rady Dyrektorów
- Wojciech Suchowski - Członek Rady Dyrektorów

W dniu 7 sierpnia 2015 roku w siedzibie Spółki dominującej, w obecności szwajcarskiego notariusza, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki. Zgromadzenie to przeprowadzone zostało zgodnie z ogłoszeniem opublikowanym na stronie internetowej Spółki oraz w systemie ESPI (Raport Bieżący nr 18/2015) oraz w systemie EBI (Raport Bieżący nr 41/2015), a także na podstawie ogłoszenia nr 2242531 opublikowanym w szwajcarskim publikatorze - Swiss Official Gazette of Commerce. Na podstawie art. 7 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dokonało:

- wyboru Członków Rady Dyrektorów na rok finansowy 2015 w osobach Pana Piotra Skrzyńskiego, Pana Janusza Płocicy, Pana Wojciecha Suchowskiego, Pana Krzysztofa Rudnika oraz Pana Domingo Domingueza,
- wyboru Przewodniczącego Rady Dyrektorów Orphée S.A. na rok finansowy 2015 w osobie Pana Janusza Płocicy,
- wyboru „Gerofid, Société Fiduciaire SA” z siedzibą w Genewie, rueduNant na rewidenta Spółki za rok 2014 i 2015.

W dniu 7 sierpnia 2015 roku w systemie EBI pojawił się raport bieżący nr 52/2015, który dotyczy m.in. wyboru Pana Tomasza Tuory na przewodniczącego i Pana Tadeusza Tuory na członka Rady Dyrektorów Orphée S.A.. Zgodnie z oświadczeniem Rady Dyrektorów Orphée S.A. powołanej w dniu 7 sierpnia podczas NWZA w siedzibie Spółki dominującej, nie jest raportem bieżącym Orphée, nie dotyczy nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Orphée S.A., a jego publikacja nie została przez Orphée S.A. zlecona, ani autoryzowana. Orphée S.A. nie ma wiedzy ani na temat miejsca, w którym miało odbyć się zgromadzenie wspomniane w powyższym raporcie, ani też na temat jego uczestników. Orphée S.A. nie posiada także informacji na temat Panów Przemysława Schmidta i Pana Jerzego Lesisza, których nazwiska pojawiają się w powyższym raporcie, ich kandydatury nie znalazły się w porządku obrad opublikowanym w ogłoszeniach o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Orphée S.A., ani nie uczestniczyli oni w obradach tego zgromadzenia.

W dniu 19 sierpnia 2015 roku Sąd Pierwszej Instancji (Tribunal de Premiere Instance) w Genewie wydał postanowienie w przedmiocie natychmiastowego podjęcia środków tymczasowych, zgodnie z którym m.in. zabronił Panu Tomaszowi Tuora i Panu Tadeuszowi Tuora działania w charakterze członków Rady Dyrektorów Orphée S.A. i reprezentowania Orphée S.A. pod groźbą grzywny (art. 292 szwajcarskiego kodeksu karnego). Zakaz działania w charakterze członków Rady Dyrektorów Orphée S.A. i reprezentowania Orphée S.A. przez Pana Tomasza Tuorę i Pana Tadeusza Tuorę obowiązuje do chwili wydania nowego postanowienia rozstrzygającego tę kwestię.

W dniu 4 listopada 2015 roku w siedzibie Spółki Orphée ponownie odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Orphée S.A., w którym uczestniczyli akcjonariusze reprezentujący łącznie 67,5% kapitału zakładowego Orphée S.A.. Na tym zgromadzeniu dokonano ponownego wyboru przewodniczącego i członków Rady Dyrektorów Spółki na kadencję obejmującą rok 2015, w osobach Pana Janusza Płocicy (jako przewodniczącego Rady Dyrektorów) oraz panów Domingo Domingueza, Krzysztofa Rudnika, Piotra Skrzyńskiego oraz Wojciecha Suchowskiego (jako członków Rady Dyrektorów).

2 grudnia 2015 Rada Dyrektorów Orphée S.A. otrzymała informację o zarejestrowaniu w Rejestrze Handlowym w Genewie zmian w składzie Rady Dyrektorów Jednostki Dominującej. W skład aktualnej Rady Dyrektorów wchodzi następujące osoby: Pan Janusz Płocica jako Przewodniczący Rady Dyrektorów, Panowie Domingo Dominguez, Krzysztof Rudnik, Piotr Skrzyński oraz Wojciech Suchowski jako Członkowie Rady Dyrektorów. Z Rejestru zostali wykreśleni Panowie Tomasz i Tadeusz Tuora.

Jednostka dominująca nie posiada Rady Nadzorczej. Organem statutowym w tym zakresie jest Organ Kontroli. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dokonało w dniu 7 sierpnia 2015 roku wyboru „Gerofid, Société

Fiduciaire S.A" z siedzibą w Genewie, rueduNant na rewidenta Spółki za rok 2014 i 2015, zaś kolejne Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki dokonało w dniu 4 listopada zmiany biegłego na Berney & Associés z siedzibą w Genewie do pełnienia funkcji rewidenta spółki Orphée S.A. za rok 2014 i 2015.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF-UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w Unii Europejskiej proces wprowadzania MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między MSSF, które weszły w życie, a MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

MSSF-UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest kolejnym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF – UE. Sprawozdania spółek wchodzących w skład Grupy sporządzane są wg lokalnych standardów, a następnie podlegają przekształceniu na MSR/MSSF. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

Przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r. z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku.

7.2 ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH)

W okresie zakończonym 30 września 2015 r. Grupa nie dokonywała zmian polityki rachunkowości. Przy sporządzeniu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

W sprawozdaniu na 30 września 2014 r. dokonano przekwalifikowania rzeczowych aktywów trwałych na nieruchomości inwestycyjną.

	30 września 2014 dane po korektach	30 września 2014 dane opublikowane	korekta
Rzeczowe aktywa trwałe	2 734	4 314	-1 580
Nieruchomości inwestycyjne	1 580	0	1 580

7.3 ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Rada Dyrektorów Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności, jednakże nie wywarły istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

7.4 WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru oraz walutą sprawozdawczą Jednostki Dominującej i innych spółek uwzględnionych w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jest frank szwajcarski (CHF). Sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy zostały przeliczone na walutę sprawozdawczą w oparciu o zasady wynikające z Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 21.

8. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

8.1 PROFESJONALNY OSĄD

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Grupy Kapitałowej wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych

Grupa, niezależnie od charakteru jej zaangażowania w danej jednostce (jednostce, w której dokonano inwestycji) określa swój status oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ujęto udziały w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. metodą praw własności określając status tej spółki jako jednostka współkontrolowana.

8.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Szacunek to proces ustalania wartości składnika sprawozdania finansowego wymagającego własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych i wiarygodnych informacji. Grupa dokonuje okresowej weryfikacji szacunków w zależności od zmieniających się okoliczności stanowiących podstawę ich dokonania. Zmiany szacunku poszczególnego składnika sprawozdania finansowego Grupa uwzględnia przy obliczaniu zysku/straty netto w okresie, w którym ma miejsce zmiana szacunku, jeśli dotyczy tego okresu lub w okresie, w którym ma miejsce zmiana i w przyszłych okresach, jeżeli dotyczy wszystkich tych okresów. Skutki zmiany szacunku w celu uzyskania porównywalności danych są prezentowane przy zachowaniu kryteriów klasyfikacyjnych zastosowanych w latach poprzednich, to znaczy ujmowane w tej samej pozycji rachunku zysków i strat, w której sklasyfikowano wcześniej wartość szacunku. Poniżej przedstawiono najistotniejsze szacunki dokonywane przez Grupę.

Odpisy aktualizujące oraz utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości aktywów niefinansowych. W razie stwierdzenia istnienia przesłanek, że wartość bilansowa tych aktywów może nie być możliwa do odzyskania, Grupa przeprowadza test z tytułu utraty wartości aktywów niefinansowych. Na dzień 31 grudnia 2014 roku, poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym odpisami aktualizującymi wartość należności i zapasów oraz odpisem z tytułu trwałej utraty wartości przez wartość firmy, w ocenie Rady Dyrektorów nie istnieją przesłanki utraty wartości bilansowej innych posiadanych aktywów niefinansowych

Wycena rezerw

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych (odprawy emerytalne i rentowe) ustalone są na podstawie wewnętrznych szacunków i są one aktualizowane na koniec każdego roku obrotowego. Szacunków dokonuje się na podstawie wzorów wyprowadzonych na podstawie dotychczasowego doświadczenia. Z racji tego, że mają one charakter szacunków, choć najlepszych w ocenie kierownictwa, może być z nimi związana niepewność. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ środków oraz gdy można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego zobowiązania. Z uwagi na niewielkie ewentualne wysokości Grupa zdecydowała się nie analizować konieczności zawiązania rezerw związanych ze świadczeniami pracowniczymi.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Grupa wykorzystuje szacunki w celu określenia wartości godziwej instrumentów finansowych, dla których nie istnieje aktywny rynek.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

9. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

9.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

9.1.1 SEGMENTY OPERACYJNE

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zarząd Grupy po raz pierwszy uznał, że działalność Grupy opiera się o jeden segment operacyjny – produkcja i dystrybucja odczynników i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej. Dane zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym dotyczą więc tego segmentu.

Zgodnie z wewnętrzną sprawozdawczością zarządczą, Zarząd Grupy dokonuje systematycznej analizy wyników oraz alokowanych zasobów wyłącznie w tym segmencie operacyjnym.

9.1.2 OPIS RÓŻNIC W ZAKRESIE PODSTAWY WYODRĘBNIANIA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH W PORÓWNIANIU Z OSTATNIM ROCZNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM

W ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym w Grupie Kapitałowej wyróżniano segmenty sprawozdawcze zbieżne z branżami w segmencie IVD (in vitro diagnostics). W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zarząd Grupy uznał, że Grupa prowadzi jednorodną działalność w segmencie – produkcja i dystrybucja odczynników i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej. W takim układzie wyniki działalności są przeglądane przez Zarząd na potrzeby rachunkowości zarządczej.

9.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

KRAJ	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 9 MIESIĘCY 2015	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM	KRAJ	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 9 MIESIĘCY 2014	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM
ROSJA	2 926	26,2%	ROSJA	4 068	27,1%
POLSKA	940	8,4%	POLSKA	2 303	15,4%
CHINY	708	6,3%	CHINY	1 257	8,4%
IRAN	563	5,0%	BIŁORUŚ	550	3,7%
BIŁORUŚ	369	3,3%	UK	505	3,4%
UK	282	2,5%	BRAZYLIA	447	3,0%
INDIE	273	2,4%	AUSTRALIA	377	2,5%
WIETNAM	249	2,2%	PANAMA	370	2,5%
SZWAJCARIA	241	2,2%	BANGLADESZ	369	2,5%
PANAMA	241	2,2%	INDIE	272	1,8%
POZOSTAŁE (84 krajów)	4 368	39,1%	POZOSTAŁE (85 krajów)	4 482	29,9%
RAZEM	11 160	100,0%	RAZEM	15 000	100,0%

9.3 PODZIAŁ GEOGRAFICZNY AKTYWÓW TRWAŁYCH*

	30.09.2015	31.12.2014	30.09.2014
POLSKA	1 506	1 548	2 207
SZWAJCARIA	966	111	499
IRLANDIA	2 528	2 905	2 891
BIŁORUŚ	10	18	19
ROSJA	111	140	61
	5 121	4 722	5 677

*Aktywa trwałe w podziale geograficznym obejmują rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości inwestycyjne

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée S.A.
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od dnia 1 stycznia do 30 września 2015 r. zawierające skrócone dane jednostkowe
(w tysiącach CHF)

9.4 PRZYCHODY OPERACYJNE WEDŁUG BRANŻ

BRANŻE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 9 MIESIĘCY 2015	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM
Biochemia	4 006	35,9%
Hematologia	4 828	43,3%
Analityka Ogólna	19	0,2%
Parazytologia	553	5,0%
Elektroforeza	42	0,4%
Koagulologia	122	1,1%
Cytologia	10	0,1%
Immunologia	27	0,2%
ESR	10	0,1%
Serwis	815	7,3%
Pozostałe	728	6,5%
RAZEM	11 160	100,0%

BRANŻE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 9 MIESIĘCY 2014	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM
Biochemia	5 050	33,7%
Hematologia	7 923	52,8%
Analityka Ogólna	18	0,1%
Parazytologia	598	4,0%
Elektroforeza	206	1,4%
Koagulologia	198	1,3%
Cytologia	42	0,3%
Immunologia	17	0,1%
ESR	61	0,4%
Serwis	523	3,5%
Pozostałe	364	2,4%
RAZEM	15 000	100,0%

9.5 STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW

	30.09.2015	30.09.2014
1. Sprzedaż usług	664	306
2. Sprzedaż materiałów	0	0
3. Sprzedaż towarów	5 886	5 836
4. Sprzedaż wyrobów	4 611	8 858
5. Inne przychody ze sprzedaży	0	0
RAZEM	11 161	15 000
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	240	161
w tym:		
wyroby	91	45
towary	141	113
usługi	8	3
w tym:		
usługi serwisowe	0	0
czynsz dzierżawny	0	0
usługi transportowo-spedycyjne	8	3
usługi pozostałe	0	0
Sprzedaż eksportowa w tym:	10 920	14 839
wyroby	4 520	8 813
towary	5 745	5 724
usługi	655	302
w tym:		
usługi serwisowe	0	0
czynsz dzierżawny	0	0
usługi transportowo-spedycyjne	491	259
usługi pozostałe	164	43
	11 160	15 000

9.6 ŚRODKI TRWAŁE

Nieruchomość położona w Irlandii w Carrigtwohill, stanowiąca własność spółki zależnej Innovation Enterprises Ltd, stanowi zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego.

Grupa nie posiada żadnych zobowiązań umownych, których przedmiotem jest nabycie rzeczowych aktywów trwałych, a które nie byłyby ujęte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

9.7 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółka Orphee Technics Sp. z o.o. posiada nieruchomość inwestycyjną położoną przy ul. Rapackiego 19 w Lublinie. Wartość godziwa tej nieruchomości została oszacowana na podstawie operatu szacunkowego z dnia 1 lipca 2014 roku sporządzonego przez Estim Consulting z określenia wartości rynkowej prawa użytkowania wieczystego wraz z prawem własności budynków biurowo - magazynowo - produkcyjnych (dz. nr ew. 2/17, 2/19 i 2/20, obręb 18 Lemszczyzna). Wartość rynkowa zgodnie ze wskazanym operatem wyniosła 5 467 tys. zł (na dzień 31.12.2014 1.542 tys. CHF). Na nieruchomościach należących do Orphee Technics Sp. z o.o. ustanowiono hipotekę, która jest zabezpieczeniem kredytu obrotowego dla akcjonariusza PZ Cormay S.A.

9.8 ZAPASY

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy były następujące:

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Okres zakończony 30 września 2015	Okres zakończony 30 września 2014
Na dzień 1 stycznia	897	-
Zwiększenie	-	379
Nabycie jednostki zależnej	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 30 września	897	379

Na zapasach należących do Orphée SA ustanowiono zastaw, który jest zabezpieczeniem kredytu obrotowego dla PZ Cormay S.A. Zastaw ten ustanowiony jest na towarach handlowych w wysokości 7 200 tys. PLN.

9.9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Należności od jednostek powiązanych (z wyłączeniem jednostek współzależnych i stowarzyszonych)	4 799*	4 563
Należności od jednostek współzależnych	0	123
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	2 343	2 171
Należności budżetowe	336	-
Zaliczka na nabycie udziałów w jednostce zależnej	-	321
Pozostałe należności od osób trzecich	2	4
Należności ogółem (netto)	7 480	7 182

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Odpisy aktualizujące wartość należności	Okres zakończony 30 września 2015	Okres zakończony 30 grudnia 2014
Na dzień 1 stycznia	131	152
Zwiększenie	341	262
Wykorzystanie	132	(152)
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 31 grudnia	340	262
Należności brutto	7 820	7 444

9.10 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 30 września 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. kapitał akcyjny (podstawowy) podmiotu dominującego (Grupy) wynosi 3 861 tys. CHF i jest podzielony na 38 608 500 akcji o wartości nominalnej 0,1 CHF każda.

Wykaz znaczących akcjonariuszy (posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu) na dzień 30 września 2015 roku i na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale podstawowym
TOTAL FIZ bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o.o.	12 564 314	12 564 314	0,10	32,54%	32,54%
PZ Cormay S.A	8 879 956	8 879 956	0,10	23,00%	23,00%
Orphee SA	3 859 118	3 859 118	0,10	10,00%	10,00%
Quercus TFI S.A. (Fundusze Inwestycyjne: QUERCUS)	3 011 102	3 011 102	0,10	7,80%	7,80%
Pozostali	10 294 010	10 294 010	0,10	26,66%	26,66%
Razem	38 608 500	38 608 500	0,10	100,00%	100,00%

Procedura „buy back” w Orphée S.A. (skup akcji własnych)

W dniu 23 stycznia 2015 roku komunikatem 4/2015 Orphée S.A. ujawniła, że w dniu 22 stycznia 2015 roku została podjęta przez Radę Dyrektorów Spółki uchwała w sprawie przeprowadzania skupu akcji własnych tzw. „buy back”.

Zgodnie z treścią Uchwały Orphée miała dokonać procedury buy back do wysokości 10% jej wszystkich wyemitowanych akcji (tj. do liczby 3.860.850 akcji) za łączną cenę nie przekraczającą kwoty 34.361.565 złotych (tj. do kwoty 8,90 złotych za jedną akcję). Źródłem środków pieniężnych na realizację buy back miały być środki pochodzące z kapitałów rezerwowych Spółki. Rada Dyrektorów postanowiła, że akcje Spółki, które zostaną skupione, pozostaną w posiadaniu Spółki w celu dokonania ich odsprzedaży w ciągu 6 lat.

Komunikatem z dnia 2 kwietnia 2015 roku Rada Dyrektorów Orphée S.A. poinformowała, że firma inwestycyjna pośrednicząca w skupie przekazała informację, iż w dniach od 11 marca do 19 marca 2015 roku zawarto transakcje w wyniku których Orphée S.A. nabyła 3.859.118 akcji na okaziciela wyemitowanych przez Spółkę, które stanowią w zaokrągleniu 10% akcji w kapitale zakładowym Spółki, co daje 3.859.118 głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, stanowiących w zaokrągleniu 10% w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Łączna cena nabytych akcji własnych wyniosła 34.266.287,40 zł.

Na dzień 30 września 2015 roku (oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania) członkowie Rady Dyrektorów posiadają następujące ilości akcji jednostki dominującej Orphée S.A.:

- Janusz Płocica	338.000
- Domingo Dominguez	103.700

Utrata kontroli nad Orphée S.A. przez PZ Cormay S.A. w wyniku zbycia akcji 26 lutego 2015 roku

W dniu 26 lutego 2015 roku zostały przeprowadzone transakcje dotyczące sprzedaży akcji Orphée S.A. przez PZ Cormay S.A., przed dokonaniem wyżej wymienionych transakcji zbycia, PZ Cormay S.A. posiadała 19.304.251 akcji, stanowiących 50%+ 1 akcja udziału w kapitale zakładowym Orphée S.A. i reprezentujących 50%+1 akcja ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Orphée, po dokonaniu wyżej wymienionych transakcji w posiadaniu PZ Cormay S.A. pozostaje kwota 8 879 956 akcji stanowiących 23% udziału w kapitale zakładowym Orphée S.A. i reprezentujących 23% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Orphée.

9.11 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ PAPIERY DŁUŻNE

Pożyczkodawca/ Kredytodawca	Kwota pożyczki z umowy	Data umowy	Data spłaty	Saldo pożyczki w walucie transakcji	Saldo pożyczki w CHF	Zabezpieczenia
Jean Edouard Robert	3 000 tys. CHF	8 stycznia 2010 r.	*)	1 970 tys. CHF	1 970	brak
Bank Of Ireland	1 621 tys. EUR	28 kwietnia 2005 r.	Wrzesień 2027 r.	1 332 tys. EUR	1 445	Hipoteka na nieruchomości w Carrigtwohill w Irlandii oraz poręczenie od M.O'Donovan w kwocie 190 461,00 EUR, 6 349 EUR oraz 50 790 EUR.
Bank Of Ireland	540 tys. EUR	16 maja 2008 r.	Lipiec 2026 r.	425 tys. EUR	464	
Bank Of Ireland	100 tys. EUR	**)	Okresowo odnawialny	78 tys. EUR	86	
Suma					3 965	

*) Nie wcześniej niż wtedy, gdy Orphée SA osiągnie zysk w wysokości 2 000 tys. CHF oraz po 1 stycznia 2013 r. Kwoty spłat pożyczki nie mogą w żadnym roku przekroczyć rocznie 20% zysku netto Grupy Kapitałowej PZ Cormay S.A.

**) Równoznaczna z datą umowy o prowadzenie rachunku.

Oprocentowanie kredytów w CHF oparte jest na stopie LIBOR plus marża banku.

9.12 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

a) Sprawy sporne

Postępowanie arbitrażowe

Emitent był w okresie sprawozdawczym stroną postępowania arbitrażowego, dotyczącego akwizycji spółki Diesse Diagnostica Senese S.p.A.

W styczniu 2014 roku Diagnostica Holding s.r.l., zarzuciła Orphée S.A. naruszenie umowy przyznającej Orphée S.A. prawo do nabycia, a Diagnostica Holding s.r.l. prawo do sprzedaży dalszych 50% praw do głosów w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. W okresie sprawozdawczym Orphée S.A. była stroną postępowania arbitrażowego, dotyczącego akwizycji spółki Diesse Diagnostica Senese S.p.A. W dniu 30 grudnia 2014 roku Jedyne Arbitry wydał Wyrok Arbitrażowy, w którym oddalił żądanie Diagnostica Holding S.r.l. o zasądzenie odszkodowania od Orphée S.A., uwzględnił żądanie Diagnostica Holding S.r.l. w zakresie rozwiązania Umowy Opcji oraz ustalenia nieuzasadnionego naruszenia Umowy Opcji przez Orphée S.A. i w konsekwencji ustalenia jej rozwiązania, oddalił żądanie Orphée S.A., ustalił swoje wynagrodzenie oraz koszty postępowania na kwotę 150.000 EUR plus VAT i La Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Dottori Commercialisti (CNPADC), zarządził, że Orphée ma ponieść należne wynagrodzenie Jedynego Arbitra, koszty postępowania i koszty prawne poniesione przez Diagnostica Holding S.r.l. oraz Senese Holding S.r.l.

W wyniku wydanego Wyroku zostały potwierdzone następujące okoliczności:

- Umowa Sprzedaży Akcji Diesse z dnia 14 lutego 2013 roku (ang. SharesPurchase Agreement) i Porozumienie Akcjonariuszy pozostają w mocy
- Umowa Opcji uległa rozwiązaniu. Spółka zobowiązana jest do poniesienia kosztów proceduralnych i prawnych, nie jest natomiast zobowiązana do zapłaty odszkodowania na rzecz Diagnostica Holding S.r.l. w żądanej wysokości 6.750.000,00 Euro.

Zawarcie „memorandum of understanding” przez Jednostkę Dominującą oraz spółkę Diagnostica Holding s.r.l.

Dnia 12 maja 2015 roku zostało zawarte porozumienie (ang. „memorandum of understanding”) przez Orphée S.A. oraz spółkę Diagnostica Holding s.r.l. Zgodnie z postanowieniami zawartymi w części zatytułowanej „Procedure and single actions”, strony porozumienia potwierdziły, iż Orphée S.A. zapłaciła opłatę w wysokości 150.000 EUR plus VAT i La Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza Dottori Commercialisti (CNPADC) na rzecz Jedynego Arbitra w osobie Mr. Lino De Vecchi. Ponadto przed zawarciem przedmiotowego „memorandum of understanding”, zgodnie z uchwałami podjętymi przez Radę Dyrektorów w dniu 20 lutego 2015 roku, o czym jest mowa w raporcie bieżącym Spółki opublikowanym w dniu 23 lutego 2015 roku nr 12/2015, Rada Dyrektorów postanowiła upoważnić Pana Piotra Skrzyńskiego do kontynuowania rozmów dotyczących wyjścia z inwestycji w Diesse.

9.13 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE Z TYTUŁU NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 30 września 2015 r. nieukończona pozostaje produkcja dla Grupy formy (tzw. kuwety), którą Grupa planuje wykorzystać do realizacji systemu Liqui-Stat POCT. Łączne przyszłe zobowiązanie z tytułu produkcji oraz modernizacji wyniesie ok. 120 tys. CHF.

9.14 DZIAŁANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH

W okresie sprawozdawczym Orphée SA podpisała umowę, której przedmiotem jest opracowanie nowego innowacyjnego analizatora hematologicznego klasy 3-DIFF o wydajności 60 testów na godzinę. Wprowadzenie tego analizatora na rynek planowane jest w 2017 roku.

9.15 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2015 r. i 30 września 2014 r. oraz na dzień 30 września 2015 r. i 30 września 2014 r.

Nazwa jednostki	Okres zakończony 30 września 2015		30 września 2015	
	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Stan należności	Stan zobowiązań
PZ Cormay S.A.	762	471	273	-
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	49	-	25	-
Suma	811	471	298	0

Nazwa jednostki	Okres zakończony 30 września 2014		30 września 2014	
	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Stan należności	Stan zobowiązań
PZ Cormay S.A.	2 611	1 103	4 506	603
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	241	-	60	-
Suma	2 852	1 103	4 566	603

9.16 INSTRUMENTY FINANSOWE

	Kategoria wg MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		30 września 2015	31 grudnia 2014	30 września 2015	31 grudnia 2014
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	7 480	7119	7 480	7 119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	611	14245	611	14 245
Suma		8 091	21 364	8 091	21 364
Zobowiązania finansowe					
Kredyty, pożyczki (krótko- i długoterminowe)	PZF	3 965	4246	3 965	4 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZF	2 640	2690	2 640	2 690
Suma		6 604	6 936	6 604	6 936

PiN - pożyczki i należności

PZF - pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

AFWWG - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

9.17 ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	65	44
Pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	23	47
Uczniowie	-	-
Osoby wykonujące pracę nakładczą	-	-
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	1	-
Suma	89	91

9.18 ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

9.18.1 NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

Po dniu bilansowym odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy. Szczegóły podjętych uchwał zostały opisane w notce 6.2.

9.18.2 ZAWIESZENIE NOTOWAŃ ORPHÉE S.A. NA RYNKU NEW CONNECT

Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 1 lipca 2015 roku podjął uchwałę (629/2015) w sprawie zawieszenia na rynku NewConnect obrotu akcjami Orphée S.A., w związku z nieprzekazaniem raportu rocznego za rok 2014 w terminie określonym w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu. Zawieszenie obrotu akcjami obowiązuje do końca dnia obrotu następującego po dniu, w którym spółka w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu przekaże do publicznej wiadomości raport roczny za rok 2014.

W dniu 17 grudnia 2015 roku, Orphée S.A. opublikowała zaudytowane sprawozdanie finansowe na stronach relacji inwestorskich swojej strony internetowej orphee-medical-com.

Niedopełnienie obowiązków informacyjnych spowodowało w dniu 29 lipca 2015 roku nałożenie na Jednostkę Dominującą przez Zarząd Giełdy kary pieniężnej w wysokości 10000,00 zł (uchwała 746/2015)

Dodatkowo w związku z wypowiedzeniem przez Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie umowy dotyczącej pełnienia przez ten podmiot funkcji animatora rynku na rzecz Jednostki Dominującej ze skutkiem na koniec dnia 16 lipca 2015 roku, Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 17 sierpnia 2015 roku podjął uchwałę (833/2015) w sprawie zawieszenia obrotu akcjami spółki Orphée S.A. na rynku New Connect do dnia wejścia w życie nowej umowy o pełnienie funkcji animatora rynku dla akcji Spółki z uprawnionym podmiotem.

W związku z między innymi postępowaniem sądowym i sporami dotyczącymi rejestracji Rady Dyrektorów Spółki, sprzecznymi komunikatami EBI dotyczącymi przebiegu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwały w dniu 17 sierpnia 2015 roku oraz 13 listopada 2015 roku (835/2015 i 1151/2015) dotyczące zawieszenia obrotu do końca dnia następującego po dniu wyjaśnienia przez Spółkę wszystkich okoliczności pozwalających na jednoznaczne wskazanie osób uprawnionych do prowadzenia spraw i reprezentowania Spółki, w tym przekazania Giełdzie odpisu z właściwego rejestru, potwierdzającego ujawnienie w tym rejestrze tych osób. Dodatkowo dostęp do systemu EBI dla wszystkich operatorów Emitenta został zawieszony do czasu bezspornego ustalenia osób uprawnionych do reprezentacji Spółki.

W dniu 2 grudnia 2015 roku Rada Dyrektorów zgodnie z podjętymi uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia została zarejestrowana w Rejestrze Handlowym w Genewie.

9.18.3 REJESTRACJA ZMIAN W SKŁADZIE RADY DYREKTORÓW ORAZ DEKLARACJA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. CO DO PRZYSZŁOŚCI SPÓŁKI ORPHEE S.A.

Dnia 2-go grudnia 2015 Rada Dyrektorów Orphée S.A. otrzymała informację o zarejestrowaniu w Rejestrze Handlowym w Genewie zmian w składzie Rady Dyrektorów Spółki. W skład aktualnej Rady Dyrektorów wchodzi następujące osoby: Pan Janusz Płocica jako Przewodniczący Rady Dyrektorów, Panowie Domingo Dominguez, Krzysztof Rudnik, Piotr Skrzyński

oraz Wojciech Suchowski jako Członkowie Rady Dyrektorów. Z Rejestru zostali wykreśleni Panowie Tomasz i Tadeusz Tuora.

Zgodnie z deklaracją Zarządu PZ CORMAY S.A. „Rejestracja Rady Dyrektorów w nowym składzie formalnie kończy wielomiesięczny okres destabilizacji w relacjach pomiędzy PZ Cormay S.A. i Orphée S.A.. Tak jak wcześniej sygnalizowaliśmy – odzyskanie kontroli operacyjnej nad szwajcarską spółką oznacza, że docelowo Grupa Kapitałowa będzie mogła w sposób spójny, optymalny pod względem operacyjnym i kosztowym, realizować codzienne zadania biznesowe oraz wspólne projekty strategiczne. Oczekujemy efektów synergii związanych m.in. z wdrożeniem jednolitych dla całej Grupy procedur i wprowadzeniem wspólnej, globalnej polityki sprzedażowej i marketingowej. Aby móc to osiągnąć i w pełni wykorzystać efekty synergii uznajemy za zasadne dokonanie konsolidacji PZ Cormay S.A. i Orphée S.A. również na poziomie kapitałowym. Już blisko 1,5 roku temu, jako nowy wówczas zarząd PZ Cormay S.A. zapowiadaliśmy, że utrzymywanie dwóch notowanych spółek nie ma docelowo biznesowego sensu – zarówno biorąc pod uwagę koszty z tym związane, jak i kwestie czysto organizacyjne. Naszym zdaniem Grupa Cormay powinna mieć jednolity Akcjonariat, Radę Nadzorczą i Zarząd i właśnie wykonaliśmy pierwszy krok na drodze do osiągnięcia tego celu (...). Zdaniem Zarządu dokonanie konsolidacji PZ Cormay S.A. i Orphée S.A. pozwoliłoby na osiągnięcie synergii mającej istotny i pozytywny wpływ na wyniki finansowe Spółki. Jednym z rozważanych kierunków konsolidacji byłoby dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego PZ Cormay S.A. z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w drodze oferty publicznej i zaoferowanie ich akcjonariuszom Orphée S.A. (z wyłączeniem PZ Cormay S.A., który obecnie posiada 8.879.956 akcji, stanowiących 23,00% udziału w kapitale zakładowym i głosach Orphée S.A.) w zamian za wkład niepieniężny w postaci akcji Orphée S.A.. W konsekwencji, intencją Spółki byłoby także podjęcie w przyszłości działań zmierzających do wycofania Orphée S.A. z obrotu na New Connect.”

9.18.4 PODJĘCIE UCHWAŁY PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW W ZAKRESIE ZAKOŃCZENIA POSTĘPOWANIA PROSPEKTOWEGO

W dniu 17 grudnia 2015 roku Rada Dyrektorów Orphée S.A. podjęła uchwałę, której przedmiotem jest zakończenie postępowania prospektowego związanego z rozpoczęciem ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym. Uchwała jest następstwem:

- zawieszenia na wniosek Spółki przez Komisję Nadzoru Finansowego postępowanie w sprawie zatwierdzenia prospektu emisyjnego Orphée SA. sporządzonego w formie jednolitego dokumentu w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Orphée SA, wszczętego na podstawie wniosku złożonego w dniu 25 listopada 2013 roku (raport EBI 40/2013),
- deklaracji Zarządu jednostki dominującej PZ CORMAY S.A., co do podjęcia w przyszłości działań zmierzających do wycofania Orphée S.A. z obrotu na NewConnect.

9.18.5 ZAWARCIE POROZUMIENIA ZMIENIAJĄCEGO DO UMOWY PRZEDWSTĘPNEJ SPRZEDAŻY ZORGANIZOWANEJ CZĘŚCI PRZEDSIĘBIORSTWA Z DNIA 15 LIPCA 2014 R.

W dniu 17 grudnia 2015 r. Spółka zawarła z PZ Cormay S.A. Porozumienie Zmieniające do Umowy Przedwstępnej Sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 15 lipca 2014 r. (raport bieżący 27/2014) na mocy którego zmianie uległ termin zwrotu zaliczki na rzecz Orphée S.A. w przypadku niedojścia do zawarcia umowy przyrzeczonej z terminu określonego na dzień 31 grudnia 2015 r. na termin określony na dzień 31 grudnia 2016 r. Pozostałe postanowienia Umowy pozostały bez zmian.

9.19 WYNIKI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej w tabeli przedstawione zostały wybrane jednostkowe dane finansowe poszczególnych podmiotów Grupy Orphée za okres 9 miesięcy 2015 r. w tys. CHF:

01.01.2015 - 30.09.2015

w tys. CHF	ORPHÉE	KORMIEJ RUSLAND	KORMIEJ DIANA	INNOVATION ENTERPRISES	ORPHÉE TECHNICS
Przychody netto ze sprzedaży	5 301	2 795	326	2 819	164
Wynik brutto na sprzedaży	1 393	1355	134	1 070	57

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée S.A.
Skrócone Śródroczne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od dnia 1 stycznia do 30 września 2015 r. zawierające skrócone dane jednostkowe
(w tysiącach CHF)

Wynik operacyjny	(1 917)	467	40	(194)	(54)
EBITDA	(1 900)	489	42	(61)	(35)
Wynik netto	(1 435)	276	0	(278)	(55)

Dla celów porównawczych poniżej w tabeli przedstawione zostały wybrane jednostkowe dane finansowe poszczególnych podmiotów Grupy Orphée za okres 9 miesięcy 2014 r. w tys. CHF:

01.01.2014 - 30.09.2014

w tys. CHF	ORPHÉE	KORMIEJ RUSŁAND	KORMEJ DIANA	INNOVATION ENTERPRISES	ORPHÉE TECHNICS
Przychody netto ze sprzedaży	7 341	3 870	488	3 362	14
Wynik brutto na sprzedaży	2 378	1 799	25	1 354	11
Wynik operacyjny	557	591	(37)	(1 350)	(9)
EBITDA	578	607	(34)	(1 180)	1
Wynik netto	366	310	0	(1 425)	(9)

Poniżej w tabeli zamieszczono dane finansowe Diesse Diagnostica Senese S.p.A. (Włochy), podmiotu współzależnego od Grupy Orphée za 9 miesięcy 2015 roku i 9 miesięcy 2014 (w tys. EUR).

Rachunek zysków i strat	01.01.2015 - 30.09.2015	01.01.2014 - 30.09.2014	Zmiana rdr
	w tys. EUR		
Całkowite przychody	16 701	21 050	-20%
Wynik operacyjny	3 317	3 844	-14%
Zysk netto	632	777	-4%

II. ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 WRZEŚNIA 2015 R.

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01/07/2015 30/09/2015	01/07/2014 30/09/2014	01/01/2015 30/09/2015	'000 CHF 01/01/2014 30/09/2014
<u>OPERATING INCOME</u>				
Net revenue	1 385	1 920	5 301	7 341
Other operating income	2	60	4	198
TOTAL OPERATING INCOME	1 387	1 980	5 305	7 539
<u>OPERATING EXPENSES</u>				
Changes in inventory	(202)	157	(35)	324
Cost of goods	(1 039)	(1 650)	(3 873)	(5 287)
Salaries and social charges	(207)	(195)	(636)	(589)
Other operating expenses	(890)	(224)	(2 313)	(1 409)
TOTAL OPERATING EXPENSES	(2 338)	(1 912)	(6 857)	(6 961)
OPERATING RESULTS BEFORE INTERESTS, TAXES AND DEPRECIATION	(951)	68	(1 552)	578
Depreciation and value adjustments on fixed asset items	(5)	(4)	(17)	(21)
(Allocation) / reversal of the provision for bad debts	(349)	-	(349)	-
(Allocation) / reversal of the provision for inventory	-	-	-	-
(Allocation) / reversal of the provision for loan to a subsidiary	-	-	-	-
(Allocation) / reversal of the provision for investments	-	-	-	-
OPERATING RESULT BEFORE INTERESTS AND TAXES	(1 305)	1 920	(1 918)	557
Financial income	2	62	766	83
Financial expenses	(15)	(25)	(66)	(116)
ORDINARY OPERATING RESULT BEFORE TAXES	(1 318)	101	(1 218)	524
Extraordinary, non-recurring or prior-period income	-	-	-	-
Extraordinary, non-recurring or prior-period expenses	-	-	-	-
Taxes	(95)	(122)	(217)	(158)
RESULT FOR THE PERIOD	(1 413)	(21)	(1 435)	366

2. BILANS

'000 CHF

BALANCE SHEET

	30 /09/ 2015	30 /09/ 2014	31 /12/ 2014
ASSETS			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	477	15 676	13 755
Trade debtors	1 455	5 744	1 258
Other receivables	23	332	250
Inventory	2 605	3 434	2 640
Accrued income and prepaid expenses	33	0	50
Advance to PZ Cormay SA	4 334	4 334	4 334
TOTAL CURRENT ASSETS	8 927	29 520	22 287
NON CURRENT ASSETS			0
Loan to a subsidiary	0	0	0
Investment in subsidiaries	21 881	24 831	21 881
Financial assets	29	29	29
Tangible fixed assets	43	52	55
Intangible fixed assets	923	447	56
TOTAL FIXED ASSETS	22 876	25 359	22 021
TOTAL ASSETS	31 803	54 879	44 308

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS'EQUITY

CURRENT LIABILITIES			
Trade payables	1 006	1 428	1 235
Short term interest-bearing liabilities	-	-	-
Shareholders loan	-	-	-
Other payables	298	-	131
Deferred income and accrued expenses	108	14	543
Provisions	-	175	1 715
TOTAL CURRENT LIABILITIES	1 412	1 617	3 624
NON CURRENT LIABILITIES			-
Long-term interest-bearing liabilities	1 970	1 928	2 000
NON CURRENT LIABILITIES	1 970	1 928	2 000
TOTAL LIABILITIES	3 382	3 545	5 624
SHAREHOLDERS EQUITY			
Share capital	3 861	3 861	3 861
Capital contribution reserve	37 797	46 336	46 619
Own shares	(8 807)	-	-
Own shares reserve	8 807	-	-
Retained earnings :			-
1- brought forward from previous year	(11 802)	771	771
2- result for the year	(1 435)	366	(12 567)
TOTAL SHAREHOLDERS EQUITY	28 421	51 334	38 684
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS EQUITY	31 803	54 879	44 308

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

3.1 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Orphée SA zasadami rachunkowości (określonymi głównie w Rozdziale Nr 32 Szwajcarskiego Kodeksu Zobowiązań «Code des Obligations»). Code des Obligations obejmuje zasady i wytyczne dotyczące rachunkowości i sprawozdawczości finansowej jednostek gospodarczych działających na terenie Szwajcarii.

Przy sporządzeniu skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Orphée SA przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

Wybrane zasady szczegółowe:

Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe są to aktywa, które są nabywane z zamiarem wykorzystania lub utrzymania ich w okresie dłuższym niż dwanaście miesięcy. Do rzeczowych aktywów trwałych Spółka zalicza m.in. meble biurowe, sprzęt komputerowy, urządzenia przemysłowe, środki transportu. Środki trwałe są wykazywane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia, pomniejszonym o skumulowane odpisy amortyzacyjne oraz odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe są amortyzowane liniowo począwszy od miesiąca, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Stawki amortyzacji wynikają z okresów ekonomicznej użyteczności aktywów. Stawki amortyzacyjne środków trwałych kształtują się na następującym poziomie:

- urządzenia techniczne i maszyny 20%,
- sprzęt komputerowy 33%,
- środki transportu 20%,
- meble biurowe 10%.

Wartości niematerialne

Do wartości niematerialnych i prawnych Spółka zalicza m.in. nakłady na prace rozwojowe, nabyte koncesje, patenty, licencje.

Wartości niematerialne wycenia się według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia (prace rozwojowe), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo począwszy od miesiąca, w którym są dostępne do użytkowania. Stawki amortyzacji wynikają z okresów ekonomicznej użyteczności aktywów. Stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych kształtują się na następującym poziomie:

- prace rozwojowe 20%,
- patenty, koncesje, licencje 20%.

Zapasy

Do zapasów są zaliczane materiały, towary, produkcja w toku, produkty gotowe. Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Zapasy wykazywane są w wartości netto pomniejszonej o dokonane odpisy aktualizujące. Odpisy aktualizujące zapasy tworzy się w związku z utratą ich wartości, celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na wątpliwe należności. Odpis na należności oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne.

Pozycje wyrażone w walutach obcych

Spółka stosuje do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych stały miesięczny kurs ustalany na początku każdego miesiąca. Korekty dokonuje się z końcem roku obrotowego według oficjalnego kursu określonego przez rząd.

Podatki

Podatki są ujmowane zgodnie z ustaleniami z kantonalną administracją podatkową.

3.2 ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Rada Dyrektorów na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności.

3.3 WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru oraz walutą sprawozdawczą Spółki jest frank szwajcarski (CHF).

4. OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW (ZARZĄDU)

Rada Dyrektorów (Zarząd) Orphée SA oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy przedstawione kwartalne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi Orphée SA zasadami rachunkowości oraz odzwierciedla w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

5. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

5.1 ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH

	30 września 2015	31 grudnia 2014
Pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	6	4
Pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	-	6
Suma	6	10

5.2 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Zdarzenia tego typu zostały opisane w dodatkowych informacjach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

6. KOMENTARZ RADY DYREKTORÓW NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ORPHÉE S.A.

Wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Orphée S.A. w 2015 roku, miało szereg czynników wewnętrznych jak i zewnętrznych. Wśród czynników zewnętrznych dominował spadek popytu na towary Spółki w krajach byłego Związku Radzieckiego, spowodowany wewnętrznymi kłopotami budżetowymi tych krajów, jak również istotnym spadkiem wartości walut lokalnych. W ocenie obecnej Rady Dyrektorów do najważniejszych czynników wewnątrz Spółki należały: skutki błędnych decyzji w zakresie zbudowania własnych struktur decyzyjnych, sprzedażowych, finansowych, zakupowych w oderwaniu od jednostki dominującej PZ Cormay S.A. Należy podkreślić, że wszelkie uzyskiwane w latach poprzednich synergie wewnątrzgrupowe zostały celowo i rozmyślnie zniszczone. Ponadto dwóch członków Rady Dyrektorów (Tomasz Tuora i Tadeusz Tuora) skierowało środki finansowe posiadane przez Spółkę Orphée S.A. na sfinansowanie wrogich działań wobec głównych akcjonariuszy, w szczególności pokrywając koszty działań prawnych oraz związanych z kreowaniem nieprawdziwego obrazu rzeczywistości dla rynku kapitałowego (public relations). Opisane czynniki skutkowały spadkiem poziomu sprzedaży przy jednoczesnym znaczącym wzroście kosztów działalności operacyjnej.