



Grupa Kapitałowa Orphée SA

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA IV KWARTAŁ 2015 roku

zawierający:

- **skrótowe skonsolidowane sprawozdanie finansowe**
- **skrótowe 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, 15 lutego 2016 r.

SPIS TREŚCI

I.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.	4
1.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
2.	SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
3.	SKONSOLIDOWANY BILANS	6
4.	SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	7
5.	SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	8
5.1	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORPHÉE SA ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	9
5.2	SKŁAD ORGANÓW STATUTOWYCH JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	9
6.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
6.1	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	10
6.2	ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH)	11
6.3	KOREKTA BŁĘDU	11
6.4	ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	13
6.5	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	13
7.	ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	13
7.1	PROFESJONALNY OSĄD	13
7.2	NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	14
8.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	14
8.1	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	14
8.1.1	SEGMENTY OPERACYJNE	14
8.1.2	OPIS RÓŻNIC W ZAKRESIE PODSTAWY WYODRĘBNIANIA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH W PORÓWNIANIU Z OSTATNIM ROCZNYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM	15
8.2	INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH	15
8.3	PODZIAŁ GEOGRAFICZNY AKTYWÓW TRWAŁYCH	15
8.4	PRZYCHODY OPERACYJNE WEDŁUG BRANŻ	15
8.5	STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW	16
8.6	ŚRODKI TRWAŁE	16
8.7	NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	16
8.8	ZAPASY	17
8.9	NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	17
8.10	KAPITAŁ PODSTAWOWY	17
8.11	OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ PAPIERY DŁUŻNE	19
8.12	ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	19
8.13	ZOBOWIĄZANIA UMOWNE Z TYTUŁU NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	20
8.14	DZIAŁANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	20
8.15	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH	20
8.16	INSTRUMENTY FINANSOWE	21
8.17	ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH	21
8.18	ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM	21
8.18.1	NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY	21
8.18.2	ODWIESZENIE NOTOWAŃ ORPHÉE S.A. NA RYNKU NEW CONNECT	21
8.18.3	REJESTRACJA ZMIAN W SKŁADZIE RADY DYREKTORÓW ORAZ DEKLARACJA ZARZĄDU PZ CORMAY S.A. CO DO PRZYSZŁOŚCI SPÓŁKI ORPHÉE S.A.	22
8.18.4	PODJĘCIE UCHWAŁY PRZEZ RADĘ DYREKTORÓW W ZAKRESIE ZAKOŃCZENIA POSTĘPOWANIA PROSPEKTOWEGO	23
8.18.5	LIKWIDACJA SPÓŁKI ZALEŻNEJ EMITENTA	23
8.19	WYNIKI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ	23
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.	25
1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	25

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zawierające skrócone dane jednostkowe
(w tysiącach CHF)

2.	BILANS	26
3.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	27
3.1	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	27
3.2	ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	27
3.3	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	27
4.	OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW (ZARZĄDU)	28
5.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	28
5.1	ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH	28
5.2	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	28
6.	KOMENTARZ RADY DYREKTORÓW NA TEMAT CZYNNIKÓW I ZDARZEŃ, KTÓRE MIAŁY WPŁYW NA OSIĄGNIĘTE WYNIKI FINANSOWE ORPHÉE S.A.	28

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	<i>Okres 3 miesiące zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Okres 3 miesiące zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014</i>
<i>Działalność kontynuowana</i>				
Przychody ze sprzedaży	3 891	5 002	15 051	20 002
Koszt własny sprzedaży	2 592	3 974	9 677	13 406
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 299	1 028	5 374	6 596
Pozostałe przychody operacyjne	205	-242	236	5
Koszty sprzedaży	1 272	392	4 826	4 245
Koszty ogólnego zarządu	1 497	2 808	3 276	3 763
Pozostałe koszty operacyjne	223	4 542	587	5 797
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 488	-6 956	-3 079	-7 204
Przychody finansowe	-357	255	719	414
Koszty finansowe	476	2 140	740	2 648
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	-50	-575	284	-212
Zysk (strata) brutto	-2 371	-9 416	-2 816	-9 650
Podatek dochodowy	209	-1	506	245
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 580	-9 415	-3 322	-9 895
<i>Działalność zaniechana</i>				
Zysk (strata) z działalności zaniechanej				
Zysk (strata) netto za okres	-2 580	-9 415	-3 322	-9 895
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 580	-9 415	-3 322	-9 895
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0		0	
średnioważona liczba akcji (w szt.)	38 608 500	38 608 500	38 608 500	30 381 103
średnioważona liczba akcji/rozwodniona (w szt.)	38 608 500	38 608 500	38 608 500	30 381 103
Liczba akcji w okresie (w szt.)	38 608 500	38 608 500	38 608 500	38 608 500
Podstawowy zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji w CHF	-0,07	-0,24	-0,09	-0,33
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji w CHF	-0,07	-0,24	-0,09	-0,33

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Okres 3 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015</i>	<i>Okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014</i>
Zysk (strata) netto za okres	-2 580	-9 415	-3 322	-9 895
Inne całkowite dochody				
Strata na nabyciu udziałów w Orphee Technics Sp. z o.o.		-694		-694
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		-192		-192
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	-308	-682	-379	-917
Pozostałe inne całkowite dochody				
Inne całkowite dochody netto	-308	-1 568	-379	-1 803
Całkowity dochód netto za okres	-2 888	-10 983	-3 701	-11 698
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 888	-10 983	-3 701	-11 698
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0	0	0	0

3. SKONSOLIDOWANY BILANS

BILANS	Nota	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014 (dane po korektach)
AKTYWA			
Aktywa trwałe		24 060	23 312
Rzeczowe aktywa trwałe	8.6	1 979	2 238
Nieruchomości inwestycyjne	8.7	1 390	1 542
Wartości niematerialne		785	942
Nakłady na trwające prace rozwojowe		1 036	0
Wartość firmy		4	4
Inwestycje w jedn. podporządkowane		18 841	18 557
Inne aktywa długoterminowe		25	29
Należności długoterminowe		0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
Aktywa obrotowe		11 319	27 262
Zapasy	8.8	4 865	5 784
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8.9	6 000	7 182
Rozliczenia międzyokresowe		1	51
Pozostałe aktywa finansowe			0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		453	14 245
SUMA AKTYWÓW		35 379	50 574
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		25 889	38 399
Kapitał podstawowy	8.10	3 861	3 861
Kapitał zapasowy		46 619	46 619
Akcje własne		8 809	0
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		-10 720	-825
Wynik okresu bieżącego		-3 322	-9 895
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej		-1 740	-1 361
Udziały niekontrolujące		0	0
Kapitał własny ogółem		25 889	38 399
Zobowiązania długoterminowe		4 193	4 438
Oprocentowane kredyty i pożyczki	8.11	4 001	4 246
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		192	192
Zobowiązania krótkoterminowe		5 297	7 737
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 240	5 221
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek			0
Rozliczenia międzyokresowe		436	549
Rezerwy		621	1 967
Zobowiązania razem		9 490	12 175
SUMA PASYWÓW		35 379	50 574

4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	<i>Okres 12 miesięcy Od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015</i>	<i>Okres 12 miesięcy Od 1 stycznia 2014 do 31 grudnia 2014 (dane po korektach)</i>
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	-3 322	-9 895
Podatek dochodowy	506	245
Zysk (strata przed opodatkowaniem)	-2 816	-9 650
Korekty:	-167	3 913
Udział w wyniku jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	-284	212
Amortyzacja	256	310
Odsetki	105	202
Zmiana stanu należności	1 182	1 920
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-981	-2 065
Zmiana stanu rezerw	-1 346	2 154
Zmiana stanu zapasów	919	1 979
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-63	466
Zmiana stanu innych aktywów	4	327
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy		
Inne korekty	41	-1 592
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 489	-5 982
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	27	0
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	27	0
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i kredytów	0	0
II. Wydatki	1 111	7 358
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	75	294
Wydatki na trwające prace rozwojowe	1 036	0
Wydatki na udzielone pożyczki	0	0
Wydatki - zaliczka na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa	0	4 334
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych	0	2 730
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 084	-7 358
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	0	14 846
Wpływy z emisji akcji i rozliczenie wydatków związanych z emisją		14 846
Wpływy z otrzymanych kredytów, pożyczek	0	0
Inne wpływy		
II. Wydatki	9 219	1 378
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	305	1 176
Zapłacone odsetki	105	202
Wydatki z tytułu nabycia akcji własnych	8 809	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych		
Inne wydatki finansowe		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 219	13 468
Przepływy pieniężne razem	-13 792	128
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-13 792	128
Środki pieniężne na początek okresu	14 245	14 117
Środki pieniężne na koniec okresu	453	14 245

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zawierające skrócone dane jednostkowe
(w tysiącach CHF)

5. SKRÓCONE 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 r.	3 861	0	46 619	-10 720	-1 361	38 399	0	38 399
Zysk / strata za okres				-3 322		-3 322		-3 322
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych					-379	-379		-379
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	-3 322	-379	-3 701	0	-3 701
Transakcje płatności w formie akcji								
Akcje własne		-8 809				-8 809		-8 809
Na dzień 31 grudnia 2015 r.	3 861	-8 809	46 619	-14 042	-1 740	25 889	0	25 889

	<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 r.	2 461	0	33 173	1 619	-444	36 809	91	36 900
Korekty błęd podstawowego				-1 517				-1 517
Na dzień 1 stycznia 2014 r. – po korektach	2 461	0	33 173	102	-444	35 292	91	35 383
Zysk / strata za okres				-9 895		-9 895		-9 895
Rozliczenie zakupu udziałów w Orphee Technics Sp. z o.o.				-192		-192		-192
Zysk/strata z tytułu alokacji ceny nabycia udziałów w Orphee Technics Sp. z o.o.				-694		-694		-694
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych					-917	-917		-917
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	-10 781	-917	-11 698	0	-11 698
Emisja akcji	1 400		13 446			14 846		14 846
Inne korekty				-41		-41	-91	-132
Na dzień 31 grudnia 2014 r.	3 861	0	46 619	-10 720	-1 361	38 399	0	38 399

INFORMACJE OGÓLNE

5.1 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 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r. (niebadane) oraz dane porównawcze za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 r.

Na dzień 31 grudnia 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 Sense S.p.A. Niniejsze 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.

W okresie sprawozdawczym nie zaszły zmiany w składzie Grupy Kapitałowej Orphée SA, zaś po dniu bilansowym została rozpoczęta procedura postawienia spółki Innovation Enterprises Ltd. w stan likwidacji.

5.2 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 31 grudnia 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 Tuora 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).

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 Tuora 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.

6. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

6.1 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone 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 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 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 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.

6.2 ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH)

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

W 2015 roku Grupa doprecyzowała sposób dokonywania odpisów w związku z trwałą utratą wartości zapasów. Odpisu w wysokości 100% wartości dokonuje się na odczynnik, których okres składowania przekracza rok i do daty sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie dokonano wiarygodnego uprawdopodobnienia przedłużenia daty ważności. Odpisem w 100% obejmuje się również pozostałe surowce, wyroby i towary, których okres składowania przekracza dwa lata. Doprecyzowanie to wynika ze zwiększenia ostrożności wyceny aktywów w zakresie prezentacji wartości zapasów.

6.3 KOREKTA BŁĘDU

W okresie zakończonym 31 grudnia 2015 r. Grupa ujęła korekty błędów podstawowych dotyczące sprawozdania finansowego jednostki dominującej ORPHEE S.A. Jednostka wyższego rzędu PZ CORMAY S.A. wystawiła zaległe faktury dotyczące wynagrodzenia z tytułu świadczonych usług za lata 2010-2014 zgodnie z umową z dnia 20.01.2010, refaktury usług prawnych oraz kompleksowej organizacji podróży służbowych członków Rady Dyrektorów Orphee za okres 2010-2014.

Korekty dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (dane po korektach)	Rok zakończony 31 grudnia 2014 (dane opublikowane)	korekty
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	20 002	20 002	
Koszt własny sprzedaży	13 406	13 406	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 596	6 596	
Pozostałe przychody operacyjne	5	5	
Koszty sprzedaży	4 245	3 943	302
Koszty ogólnego zarządu	3763	3 763	
Pozostałe koszty operacyjne	5797	5 797	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-7 204	-6 902	
Przychody finansowe	414	414	
Koszty finansowe	2648	2 648	
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	-212	-212	
Zysk (strata) brutto	-9 650	-9 348	
Podatek dochodowy	245	245	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-9 895	-9 593	
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	
Zysk (strata) netto za okres	-9 895	-9 593	
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-9 895	-9 593	
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0	0	

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zawierające skrócone dane jednostkowe
(w tysiącach CHF)

Średnioważona liczba akcji	30 381 103	30 381 103
Średnioważona liczba akcji/rozwodniona (w szt.)	30 381 103	30 381 103
Liczba akcji w okresie (w szt.)	38 608 500	38 608 500
Podstawowy zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji w CHF	-0,33	-0,32
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji w CHF	-0,33	-0,32

Korekty dotyczące pasywów bilansu

	31 grudnia 2014 (dane po korektach)	31 grudnia 2014 (dane opublikowane)	korekty
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	38 399	39 970	
Kapitał podstawowy	3 861	3 861	
Kapitał zapasowy	46 619	46 619	
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	-825	444	-1 269
Wynik okresu bieżącego	-9 895	-9 593	-302
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-1 361	-1 361	
Udziały niekontrolujące	0	0	
Kapitał własny ogółem	38 399	39 970	
Zobowiązania długoterminowe	4 438	4 438	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	4 246	4 246	
Rezerwy	0	0	
Pozostałe zobowiązania	0	0	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	192	192	
Zobowiązania krótkoterminowe	7 737	6 166	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek		0	
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:	7 737	6 166	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 221	3 650	1 571
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0	0	
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego			
Rozliczenia międzyokresowe	549	549	
Rezerwy	1 967	1 967	
Zobowiązania razem	12 175	10 604	
SUMA PASYWÓW	50 574	50 574	

Korekty dotyczące rachunku przepływów pieniężnych

	Rok zakończony 31 grudnia 2014 dane po korektach	Rok zakończony 31 grudnia 2014 dane opublikowane	korekty
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto	-9 895	-9 593	-302
Podatek dochodowy	245	245	
Zysk(strata przed opodatkowaniem)	-9 650	-9 348	
Korekty:	3 913	3 611	
Udział w wyniku jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	212	212	
Amortyzacja	310	310	
Odsetki	202	202	
Zmiana stanu należności	1 920	1 920	
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-2 065	-3 636	1 571
Zmiana stanu rezerw	2 154	2 154	
Zmiana stanu zapasów	1 979	1 979	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	466	466	
Zmiana stanu innych aktywów	327	327	
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy			

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zawierające skrócone dane jednostkowe
(w tysiącach CHF)

Inne korekty	-1592	-323	-1 269
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5 982	-5 982	
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy	0	0	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych			
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek i kredytów			
II. Wydatki	7 358,00	7 358,00	
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	294	294	
Wydatki - zaliczka na zakup zorganizowanej części przedsiębiorstwa	4 334	4 334	
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych	2 730	2 730	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 358	-7 358	
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy	14 846	14 846	
Wpływy z emisji akcji i rozliczenie wydatków związanych z emisją	14 846	14 846	
Wpływy z otrzymanych kredytów, pożyczek			
Inne wpływy			
II. Wydatki	1 378	1 378	
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	1 176,00	1 176,00	
Zapłacone odsetki	202	202	
Wydatki z tytułu nabycia akcji własnych			
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych			
Inne wydatki finansowe			
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	13 468	13 468	
Przepływy pieniężne razem	128	128	
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	128	128	
Środki pieniężne na początek okresu	14 117	14 117	
Środki pieniężne na koniec okresu	14 245	14 245	

6.4 ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze 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. Po dniu bilansowym została rozpoczęta procedura postawienia spółki Innovation Enterprises Ltd. w stan likwidacji, co nie będzie miało wpływu na kontynuowanie działalności przez pozostałe spółki Grupy w tym jednostkę dominującą.

6.5 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.

7. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

7.1 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.

7.2 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 2015 roku, poza ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym odpisami aktualizującymi wartość należności i zapasów, w ocenie Rady Dyrektorów nie istnieją przesłanki utraty wartości bilansowej innych posiadanych aktywów niefinansowych

Wycena rezerw

Rezerwy ustalane 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 konieczność wypływu 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.

8. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

8.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

8.1.1 SEGMENTY OPERACYJNE

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Zarząd Grupy 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.

8.1.2 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.

8.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

KRAJ	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 12 MIESIĘCY 2015	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM	KRAJ	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 12 MIESIĘCY 2014	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM
ROSJA	4 338	28,8%	ROSJA	5 928	29,6%
POLSKA	1 096	7,3%	POLSKA	2 922	14,6%
CHINY	908	6,0%	CHINY	1 626	8,1%
IRAN	670	4,5%	BIAŁORUŚ	738	3,7%
BIAŁORUŚ	574	3,8%	UK	645	3,2%
BANGLADESZ	396	2,6%	PANAMA	475	2,4%
UK	358	2,4%	BRAZYLIA	468	2,3%
INDIE	334	2,2%	BANGLADESZ	412	2,1%
INDONEZJA	301	2,0%	AUSTRALIA	391	2,0%
SZWAJCARIA	289	1,9%	INDIE	388	1,9%
POZOSTAŁE (89 krajów)	5 787	38,4%	POZOSTAŁE (89 krajów)	6 009	30,0%
RAZEM	15 051	100,0%	RAZEM	20 002	100,0%

8.3 PODZIAŁ GEOGRAFICZNY AKTYWÓW TRWAŁYCH*

	31.12.2015	31.12.2014
POLSKA	1 493	1 548
SZWAJCARIA	1 149	111
IRLANDIA	2 469	2 905
BIAŁORUŚ	10	18
ROSJA	94	140
	5 215	4 722

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

8.4 PRZYCHODY OPERACYJNE WEDŁUG BRANŻ

BRANŻE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 12 MIESIĘCY 2015	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM	BRANŻE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 12 MIESIĘCY 2014	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM
Biochemia	4 988	33,1%	Biochemia	6 931	34,7%
Hematologia	7 190	47,8%	Hematologia	10 299	51,5%
Analityka Ogólna	22	0,1%	Analityka Ogólna	20	0,1%
Parazytologia	814	5,4%	Parazytologia	839	4,2%
Elektroforeza	73	0,5%	Elektroforeza	243	1,2%
Koagulologia	164	1,1%	Koagulologia	260	1,3%
Cytologia	14	0,1%	Cytologia	146	0,7%
Immunologia	39	0,3%	Immunologia	32	0,2%
ESR	11	0,1%	ESR	68	0,3%
Serwis	963	6,4%	Serwis	656	3,3%

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zawierające skrócone dane jednostkowe
(w tysiącach CHF)

Pozostałe	773	5,1%	Pozostałe	508	2,5%
RAZEM	15 051	100,0%	RAZEM	20 002	100,0%

8.5 STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY TOWARÓW I PRODUKTÓW

	31.12.2015	31.12.2014
1. Sprzedaż usług	707	414
2. Sprzedaż materiałów	0	0
3. Sprzedaż towarów	7 935	8 453
4. Sprzedaż wyrobów	6 409	11 135
5. Inne przychody ze sprzedaży	0	0
RAZEM	15 051	20 002
w tym:		
Sprzedaż dla odbiorców krajowych	288	195
w tym:		
wyroby	94	46
towary	185	146
usługi	9	3
w tym:		
usługi serwisowe	0	0
czynsz dzierżawny	0	0
usługi transportowo-spedycyjne	9	3
usługi pozostałe	0	0
Sprzedaż eksportowa w tym:	14 763	19 807
wyroby	6 316	11 090
towary	7 751	8 306
usługi	696	411
w tym:		
usługi serwisowe	0	0
czynsz dzierżawny	0	0
usługi transportowo-spedycyjne	546	325
usługi pozostałe	150	86
	15 051	20 002

8.6 ŚRODKI TRWAŁE

Nieruchomość położona w Irlandii w Carrigtwohill, stanowiąca własność spółki zależnej Innovation Enterprises Ltd, stanowi zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego. Ze względu na rozpoczęcie procedury zmierzającej do likwidacji Innovation Enterprises Ltd. i pozostające do spłaty zobowiązania wynikające z zawartej umowy kredytowej, nieruchomość może służyć zaspokojeniu wierzytelności banku.

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

8.7 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 31 grudnia 2015 roku. Wartość rynkowa zgodnie ze wskazanym operatem wyniosła 5 470 tys. zł (na dzień 31.12.2015 1.390 tys. CHF). Na nieruchomościach należących do Orphee Technics Sp. z o.o. ustanowiono hipotekę, która jest zabezpieczeniem kredytu obrotowego dla PZ Cormay S.A.

8.8 ZAPASY

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy:

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Okres zakończony 31 grudnia 2015	Okres zakończony 31 grudnia 2014
Na dzień 1 stycznia	378	-
Zwiększenie	163	378
Nabycie jednostki zależnej	-	-
Wykorzystanie	-	-
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 31 grudnia	541	378

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.

8.9 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Należności od jednostek powiązanych (z wyłączeniem jednostek współzależnych i stowarzyszonych)	4 052	4 334
Należności od jednostek współzależnych		117
Należności z tytułu dostaw i usług od jednostek niepowiązanych	1 687	2 731
Należności budżetowe	252	
Zaliczka na nabycie udziałów w jednostce zależnej		
Pozostałe należności od osób trzecich	9	
Należności ogółem (netto)	6 000	7 182

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane.

Zmiany odpisu aktualizującego należności były następujące:

Odpisy aktualizujące wartość należności	Okres zakończony 31 grudnia 2015	Okres zakończony 31 grudnia 2014
Na dzień 1 stycznia	1 696	152
Zwiększenie	80	1 544
Wykorzystanie		
Rozwiązanie	-	-
Na dzień 31 grudnia	1 776	1 696
Należności brutto	8 776	8 878

8.10 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 grudnia 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 31 grudnia 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 31 grudnia 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 oraz odzyskanie kontroli w dniu 2 grudnia 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.

Komunikatem z dnia 3 grudnia 2015 roku Zarząd PZ Cormay S.A. powziął zamiar konsolidacji z Orphée. Ponadto poinformowano, że PZ CORMAY S.A. w ramach konsolidacji będzie dążyć do osiągnięcia pełnej kontroli kapitałowej nad Orphée.

8.11 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.	*)	2 060 tys. CHF	2 060	brak
Bank Of Ireland	1 621 tys. EUR	28 kwietnia 2005 r.	Wrzesień 2027 r.	1 305 tys. EUR	1 412	Hipoteka na nieruchomości w Carrigtwohill w Irlandii
Bank Of Ireland	540 tys. EUR	16 maja 2008 r.	Lipiec 2026 r.	416 tys. EUR	4451	oraz poręczenie od M.O'Donovan w kwocie 190 461,00 EUR, 6 349 EUR oraz 50 790 EUR.
Bank Of Ireland	100 tys. EUR	**)	Okresowo odnawialny	72 tys. EUR	78	
Suma					4 001	

*) Nie wcześniej niż wtedy, gdy Grupa PZ Cormay SA osiągnie zysk w wysokości 3 000 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.

8.12 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 Jedyny Arbitr 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 under standing”) 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 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.

Postępowanie sądowe

W dniu 25 stycznia 2016 roku do Spółki wpłynął pozew przekazany za pośrednictwem Tribunal De Premere Instance (Sąd I Instancji) w Genewie wniesiony przez Diagnostica Holding s.r.l. ("Diagnostica") do U.N.E.P. Coste d'Appello di Milano (Sąd

Apelacyjny w Mediolanie). Otrzymał pozew dotyczący zakwestionowania Wyroku Sądu Arbitrażowego w Mediolanie z dnia 30 grudnia 2014 roku w zakresie roszczeń odszkodowawczych. Żądana w pozwie kwota odszkodowania na rzecz Diagnostica wynosi 6 750 000 Euro. Grupa utworzyła rezerwę na koszty sporu w kwocie 330 tys. CHF.

8.13 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE Z TYTUŁU NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 31 grudnia 2015 r. nieukończona pozostaje produkcja dla Grupy formy (tzw. kuwety), którą Grupa planowała wykorzystać do realizacji systemu Liqui-Stat POCT. Ze względu na rozpoczęcie procedury postawienia Innovation Enterprises Ltd. w stan likwidacji przedsięwzięcie nie będzie kontynuowane.

8.14 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. Na dzień 31 grudnia 2015 roku łączna wartość nakładów na ten projekt przekroczyła 1 mln CHF.

8.15 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

Następująca tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2014 r.

Nazwa jednostki	Okres zakończony 31 grudnia 2015		31 grudnia 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.	815	2 306	3 933	2 228
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	76	-	23	-
Suma	891	2 306	3 956	2 228

Nazwa jednostki	Okres zakończony 31 grudnia 2014		31 grudnia 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.	2 232	983	4 334	228
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	299	266	123	-
Suma	2 531	1 249	4 457	228

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.

8.16 INSTRUMENTY FINANSOWE

	Kategoria wg MSR 39	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
		31 grudnia 2015	31 grudnia 2014	31 grudnia 2015	31 grudnia 2014
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	6 000	7 119	6 000	7 119
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	PiN	453	14245	453	14 245
Suma		6 453	21 364	6 453	21 364
Zobowiązania finansowe					
Kredyty, pożyczki (krótko- i długoterminowe)	PZF	4 001	4246	4 001	4 246
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZF	4 240	2690	4 240	2 690
Suma		8 241	6 936	8 241	6 936

PiN - pożyczki i należności

PZF - pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

AFWWG - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

8.17 ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH

	31 grudnia 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

8.18 ZDARZENIA NASTĘPUJĄCE PO DNIU BILANSOWYM

8.18.1 NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY

W dniu 10 lutego 2016 roku zostało zwołane na dzień 7 marca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Orphée S.A. Porządek obrad Zgromadzenia obejmuje:

1. Zatwierdzenie rocznego raportu za rok obrotowy 2014
2. Udzielenie absolutorium Członkom Rady Dyrektorów
3. Zatwierdzenie wynagrodzenia Rady Dyrektorów oraz Kierownictwa na rok 2015
4. Wybór Składu Rady Dyrektorów na bieżący rok finansowy
5. Wybór Przewodniczącego Rady Dyrektorów Orphée SA na bieżący rok finansowy
6. Wybór Komitetu ds. Wynagrodzeń na bieżący rok finansowy
7. Wybór niezależnego przedstawiciela akcjonariuszy
8. Wybór biegłego rewidenta Spółki na rok 2015
9. Wybór specjalnego biegłego rewidenta Spółki na rok 2015

8.18.2 ODWIESZENIE 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, Zarząd 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.

Rada Dyrektorów dokonała faktycznych czynności celem przywrócenia notowań Spółki na Rynku NewConnect i wypełnienia wszystkich wymagań formalnych stawianych przez Giełdę Papierów Wartościowych:

- 1) w dniu 5 stycznia 2016 r. została zawarta umowa z Trigon Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Krakowie o pełnienie funkcji Animatora Spółki na rynku NewConnect,
- 2) W dniu 12 stycznia 2016 r. Giełda Papierów Wartościowych przywróciła Spółce dostęp do systemu EBI,
- 3) Spółka przekazała do systemu EBI skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Orphée S.A oraz sprawozdanie jednostkowe Orphée S.A za rok 2014, skonsolidowane sprawozdanie finansowe GK Orphée S.A wraz z danymi porównawczymi, za odpowiednio 2 i 3 kwartał 2015 r.

W dniu 19 stycznia 2016 r. do Spółki wpłynął komunikat Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, informujący, iż zgodnie z postanowieniami: Uchwały nr 629/2015 Zarządu Giełdy z dnia 1 lipca 2015 r., Uchwały nr 833/2015 Zarządu Giełdy z dnia 14 sierpnia 2015 r. oraz Uchwały nr 1151/2015 Zarządu Giełdy z dnia 13 listopada 2015 r., w związku z: opublikowaniem przez Spółkę raportów rocznych za 2014 r., podpisaniem umowy o pełnienie funkcji Animatora Rynku, przekazaniem raportów za II i III kwartał 2015 r., począwszy od dnia 20 stycznia 2016 r. wznowiony został obrót akcjami oznaczonymi kodem CH0197761098. Od dnia 22 stycznia 2016 r. wznowiono notowanie akcji spółki ORPHEE S.A. na rynku NewConnect w systemie notowań ciągłych.

8.18.3 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. 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."

8.18.4 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.

Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 lutego 2016 r. postępowanie w sprawie o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Orphée SA wszczęte na podstawie wniosku złożonego w dniu 25 listopada 2013 r. w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji Spółki zostało umorzone.

8.18.5 LIKWIDACJA SPÓŁKI ZALEŻNEJ EMITENTA

Rada Dyrektorów Innovation Enterprises Limited z siedzibą w Carrigtwohill, Republika Irlandii (Spółka zależna), na posiedzeniu w dniu 27 stycznia 2016 r. podjęła decyzję o rozpoczęciu procesu jej likwidacji. Wniosek o wszczęcie procedury likwidacji i wyznaczenie na łącznych tymczasowych likwidatorów Pana Neila Hughes i Pana Josepha Walsh z Hughes Blake, Chartered Accountants of Joyce House, Holies Street, Dublin 2, został złożony w dniu 28 stycznia 2016 r. do Wysokiego Sądu w Dublinie, Republika Irlandii. W dniu 29 stycznia 2016 r. Spółka powzięła informację o przychyleniu się Wysokiego Sądu w Dublinie do wskazanego wniosku w zakresie powołania tymczasowych likwidatorów w osobie Pana Neila Hughes i Pana Josepha Walsh. W ocenie Rady Dyrektorów Orphée S.A. proces likwidacji spółki zależnej nie spowoduje obciążenia wyniku finansowego Orphée S.A. dodatkowymi kosztami. Opublikowane dotychczas raporty okresowe uwzględniają całkowitą utratę wartości udziałów spółki zależnej, jak również brak możliwości spłaty udzielonej przez Orphée S.A. spółce zależnej pożyczki (sprawozdania zawierają wszelkie niezbędne odpisy i rezerwy).

8.19 WYNIKI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej w tabeli przedstawione zostały wybrane jednostkowe dane finansowe poszczególnych podmiotów Grupy Orphée za okres 12 miesięcy 2015 r. w tys. CHF:

01.01.2015 - 31.12.2015

w tys. CHF	ORPHÉE	KORMIEJ RUSLAND	KORMEJ DIANA	INNOVATION ENTERPRISES	ORPHÉE TECHNICS
Przychody netto ze sprzedaży	7 366	4 195	326	3 236	265
Wynik brutto na sprzedaży	2 207	2 089	134	866	100
Wynik operacyjny	-2 977	883	42	-886	-8
EBITDA	-2 954	911	44	-708	17
Wynik netto	-3 395	568	0	-986	-9

Dla celów porównawczych poniżej w tabeli przedstawione zostały wybrane jednostkowe dane finansowe poszczególnych podmiotów Grupy Orphée za okres 12 miesięcy 2014 r. w tys. CHF:

01.01.2014 - 31.12.2014

GRUPA KAPITAŁOWA Orphée S.A.
Skrócone Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe
za okres od dnia 1 stycznia do 31 grudnia 2015 r. zawierające skrócone dane jednostkowe
(w tysiącach CHF)

w tys. CHF	ORPHÉE	KORMIEJ RUSLAND	KORMEJ DIANA	INNOVATION ENTERPRISES	ORPHÉE TECHNICS
Przychody netto ze sprzedaży	9 544	5 717	665	4 350	57
Wynik brutto na sprzedaży	3 627	2 660	167	166	43
Wynik operacyjny	-7 938	1 116	13	-4 145	-45
EBITDA	-7 909	1 138	16	-3 898	-14
Wynik netto	-12 187	593	-24	-4 227	-46

Poniżej w tabeli zamieszczono dane finansowe Diesse Diagnostica Senese S.p.A. (Włochy), podmiotu współzależnego od Grupy Orphée za 12 miesięcy 2015 roku i 12 miesięcy 2014 roku (w tys. EUR).

Rachunek zysków i strat	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Całkowite przychody	21 706	21 670
Wynik operacyjny	3 261	4 347
Zysk netto	267	-349

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2015 R.

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01/10/2015 31/12/2015	01/10/2014 31/12/2014	01/01/2015 31/12/2015	'000 CHF 01/01/2014 31/12/2014
<u>OPERATING INCOME</u>				
Net revenue	2 059	1 950	7 360	9 291
Other operating income	3	55	7	253
TOTAL OPERATING INCOME	2 062	2 005	7 367	9 544
<u>OPERATING EXPENSES</u>	0	0		0
Changes in inventory	-290	-38	-325	286
Cost of goods	-961	-916	-4 834	-6 203
Salaries and social charges	-217	-200	-854	-789
Other operating expenses	-1 752	-1 873	-4 065	-3 283
TOTAL OPERATING EXPENSES	-3 220	-3 027	-10 078	-9 989
OPERATING RESULTS BEFORE INTERESTS, TAXES AND DEPRECIATION	-1 158	-1 022	-2 711	-445
Depreciation and value adjustments on fixed asset items	-6	-8	-23	-29
(Allocation) / reversal of the provision for bad debts	269	-335	-80	-335
(Allocation) / reversal of the provision for inventory	-163	-378	-163	-378
(Allocation) / reversal of the provision for loan to a subsidiary	-349	-4 570	-349	-4 570
(Allocation) / reversal of the provision for investments	0	-3 271	-	-3 271
OPERATING RESULT BEFORE INTERESTS AND TAXES	-1 407	-9 584	-3 326	-9 028
Financial income	265		366	48
Financial expenses	-687	-842	-88	-922
ORDINARY OPERATING RESULT BEFORE TAXES	-1 829	-10 426	-3 048	-9 902
Extraordinary, non-recurring or prior-period income	0	0		0
Extraordinary, non-recurring or prior-period expenses	-1 885	-2 561	-1 885	-2 561
Taxes	-130	53	-347	-104
RESULT FOR THE PERIOD	-3 844	-12 934	-5 280	-12 567

2. BILANS

'000 CHF

BALANCE SHEET

31 /12/ 2015

31 /12/ 2014

ASSETS

CURRENT ASSETS

Cash and cash equivalents	164	13 755
Trade debtors	1 135	1 258
Other receivables	9	250
Inventory	2 152	2 640
Accrued income and prepaid expenses	0	50
Advance to PZ Cormay SA	3 928	4 334

TOTAL CURRENT ASSETS

7 388 **22 287**

NON CURRENT ASSETS

Loan to a subsidiary	0	0
Investment in subsidiaries	21 881	21 881
Financial assets	25	29
Tangible fixed assets	39	55
Intangible fixed assets	1085	56

TOTAL FIXED ASSETS

23 030 **22 021**

TOTAL ASSETS

30 418 **44 308**

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY

CURRENT LIABILITIES

Trade payables	3 219	1 235
Short term interest-bearing liabilities		-
Shareholders loan		-
Other payables	94	131
Deferred income and accrued expenses	43	543
Provisions	407	1 715

TOTAL CURRENT LIABILITIES

3 763 **3 624**

NON CURRENT LIABILITIES

Long-term interest-bearing liabilities	2 060	2 000
--	-------	-------

NON CURRENT LIABILITIES

2 060 2 000

TOTAL LIABILITIES

5 823 **5 624**

SHAREHOLDERS EQUITY

Share capital	3 861	3 861
Capital contribution reserve	37 810	46 619
Own shares	-8 809	-
Own shares reserve	8 809	-
Retained earnings :	0	-
1- brought forward from previous year	-11 796	771
2- result for the year	-5 280	(12 567)

TOTAL SHAREHOLDERS EQUITY

24 595 38 684

TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS EQUITY

30 418 **44 308**

3. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

3.1 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze skrócone 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 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 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 jej najlepszej wiedzy przedstawione 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

	31 grudnia 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. Przejęcie przez PZ Cormay S.A. całkowitej kontroli nad Spółką, powinno w krótkim czasie przynieść optymalizację kosztów działalności operacyjnej, wygenerować efekty synergii nie tylko kosztowej, ale również być wsparciem dla osiąganych wyników sprzedażowych.