



GRUPA KAPITAŁOWA ORPHÉE

Skonsolidowany raport kwartalny
za I kwartał 2019 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
Wojciech Suchowski	- Członek Rady Dyrektorów

Genewa, 15 maja 2019 roku

SPIS TREŚCI

I. LIST PRZEWODNICZĄCEGO RADY DYREKTORÓW DO AKCJONARIUSZY	4
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU	4
1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE	5
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	9
6. INFORMACJE OGÓLNE	10
6.1 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORPHÉE SA ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	10
6.2 ORGANY STATUTOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	10
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
7.1 ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	11
7.2 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	11
7.3 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI	11
7.4 WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH	11
8. ISTOTNE ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI	12
8.1 EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI	12
8.2 STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE WESZŁY W ŻYCIE	14
8.3 STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE WESZŁY W ŻYCIE, ALE NIE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE DO STOSOWANIA PRZEZ UE	15
9. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	16
9.1 PROFESJONALNY OSĄD	16
9.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	17
10. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	18
10.1 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	18
10.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	18
10.3 PODZIAŁ GEOGRAFICZNY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	18
10.4 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WEDŁUG BRANŻ	18
10.5 STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY	18
10.6 PODZIAŁ GEOGRAFICZNY NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	19
10.7 ŚRODKI TRWAŁE	19
10.8 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	19
10.9 ZAPASY	19
10.10 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	20
10.11 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	20
10.12 KAPITAŁ PODSTAWOWY	21
10.13 REZERWY	21

10.14	INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI.....	22
10.15	INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	22
10.16	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ / NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	22
10.17	ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	22
III.	ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU	23
1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	23
2.	BILANS.....	24
3.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	25
4.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	26
4.1	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI.....	26
4.2	ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	27
4.3	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	27
5.	OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW (ZARZĄDU)	27
6.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ / NIEPOWODZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	27
7.	ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	27

I. LIST PRZEWODNICZĄCEGO RADY DYREKTORÓW DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce raport Orphée SA prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w I kwartale 2019 roku.

W I kwartale 2019 roku Grupa Orphée osiągnęła 2,5 mln CHF skonsolidowanych przychodów ze sprzedaży, wypracowując 0,9 mln CHF marży brutto na sprzedaży i wykazując 1,0 mln CHF skonsolidowanego zysku operacyjnego oraz 1,0 mln CHF zysku netto.

Kluczowy wpływ na wyniki I kwartału 2019 roku w wysokości 1,3 mln CHF miała aktualizacja wyceny udziałów Grupy Orphée w spółce Diesse Diagnostica Senese, związana z jej niedawną sprzedażą. Zakończenie wielomiesięcznego, złożonego procesu sprzedaży włoskiej spółki to ważny krok w procesie rozwoju naszej Grupy i budowy jej wartości dla Akcjonariuszy.

Uwalniając, na satysfakcjonujących warunkach, kapitał ulokowany w akcjach Diesse, zapewniłmy Grupie środki niezbędne dla realizacji kluczowych dla przyszłości Grupy projektów. Środki ze sprzedaży Diesse zostaną m.in. wykorzystane do zwiększenia kapitału obrotowego Grupy, umożliwiając efektywne wejście na rynek z poszerzoną ofertą analizatorów hematologicznych i biochemicznych.

Najważniejszymi z nowych produktów, z którymi w 2019 roku będziemy walczyć o klientów niemal na całym globie, są analizatory Hermes Senior i Equisse, opracowywane przez PZ CORMAY S.A., głównego akcjonariusza Spółki. Wspomniane urządzenia będą pierwszymi produktami o tak wysokiej wydajności w ofercie Grupy, wprowadzającymi ją do grona kilkunastu podmiotów na całym świecie rywalizujących w tzw. segmencie analizatorów średniej wielkości. Zgodnie z planem rozwoju obu produktów otwarta sprzedaż tych urządzeń ma rozpocząć się w ostatnim kwartale bieżącego roku. Dotychczasowy rynkowy odbiór analizatorów potwierdza ich istotny biznesowy potencjał. Umiejętne wykorzystanie ich potencjału i przekucie go w biznesowy sukces jest jednym z celów strategicznych Grupy, kluczowym dla wzrostu jej wartości dla Akcjonariuszy.

W imieniu Zarządu Grupy zachęcam Państwa do lektury sprawozdania.

Z wyrazami szacunku,

Janusz Płocica

Przewodniczący Rady Dyrektorów Orphée SA

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU

1. WYBRANE SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE

	tys. CHF		tys. EUR	
	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018
Przychody ze sprzedaży	2 500	3 032	2 211	2 608
Koszt własny sprzedaży	1 579	1 979	1 397	1 702
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 029	(162)	910	(139)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 026	58	908	50
Zysk (strata) netto za okres sprawozdawczy	1 018	58	900	50
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(117)	(22)	(103)	(19)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(3)	-	(3)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1)	-	(1)	-
Przepływy pieniężne netto razem	(118)	(25)	(104)	(22)
 Zysk (strata) na jedną akcję (w CHF)	 0,026	 0,002	 0,023	 0,001
	31 marca 2019	31 grudnia 2018	31 marca 2019	31 grudnia 2018
Aktywa razem	22 564	20 977	20 203	18 619
Zobowiązania długoterminowe	223	225	200	200
Zobowiązania krótkoterminowe	5 201	4 743	4 657	4 210
Kapitał własny	17 140	16 009	15 347	14 209
Kapitał akcyjny	3 861	3 861	3 457	3 427
 Liczba akcji w tys. sztuk	 38 609	 38 609	 38 609	 38 609
 Wartość księgowa na jedną akcję (w CHF)	 0,444	 0,415	 0,397	 0,368

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018
Przychody ze sprzedaży	10.3, 10.4, 10.5	2 500	3 032
Koszt własny sprzedaży		1 579	1 979
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		921	1 053
Przychody (koszty) z tytułu rozwiązania (zawiązania) odpisu z tytułu utraty wartości należności		9	(29)
Pozostałe przychody operacyjne	10.11	1 343	38
Koszty sprzedaży		973	915
Koszty ogólnego zarządu		250	261
Pozostałe koszty operacyjne		21	48
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 029	(162)
Przychody finansowe		9	7
Koszty finansowe		12	13
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		-	226
Zysk (strata) brutto		1 026	58
Podatek dochodowy		8	-
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		1 018	58
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto za okres		1 018	58
EBITDA*		1 040	(150)
Zysk (strata) netto za okres przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 018	58
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		38 608 500	38 608 500
Zysk netto na jedną akcję podstawowy i rozwodniony (w CHF)		0,026	0,002
Zysk (strata) netto za okres		1 018	58
Inne całkowite dochody			
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych		114	(66)
Inne całkowite dochody netto		114	(66)
Całkowity dochód netto za okres		1 132	(8)
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		1 132	(8)
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli		-	-

* EBITDA została zdefiniowana przez Radę Dyrektorów jako Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty amortyzacji za okres

3. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	31 marca 2019	31 grudnia 2018
AKTYWA			
Aktywa trwałe		1 842	1 847
Rzeczowe aktywa trwałe	8.1, 10.6, 10.7	31	65
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	8.1, 10.6	28	-
Nieruchomości inwestycyjne	10.6, 10.8	1 501	1 514
Wartości niematerialne	10.6	55	58
Wartość firmy		-	-
Należności długoterminowe		41	41
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		186	169
Aktywa obrotowe		20 722	19 130
Zapasy	10.9	2 266	2 043
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10.10	2 385	2 173
Rozliczenia międzyokresowe		133	211
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		316	414
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	10.11	15 622	14 289
SUMA AKTYWÓW		22 564	20 977
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		17 140	16 009
Kapitał podstawowy	10.12	3 861	3 861
Kapitał zapasowy		46 619	46 619
Akcje własne		(8 809)	(8 809)
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty		(24 059)	(24 127)
Wynik okresu bieżącego		1 018	69
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych		(1 490)	(1 604)
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny ogółem		17 140	16 009
Zobowiązania długoterminowe		223	225
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		203	204
Oprocentowane kredyty i pożyczki		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		20	21
Zobowiązania krótkoterminowe		5 201	4 743
Rezerwy	10.13, 10.14	2 124	2 125
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		2 905	2 538
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-
Rozliczenia międzyokresowe		172	80
Zobowiązania razem		5 424	4 968
SUMA PASYWÓW		22 564	20 977

4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Nota	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019	Okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto		1 018	58
Podatek dochodowy		8	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 026	58
Korekty:		(1 143)	(80)
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności		-	(226)
Zawiązanie / (odwrócenie) odpisu na udziały w jednostkach współkontrolowanych		(1 333)	-
Amortyzacja		11	12
Zmiana stanu należności		(181)	(490)
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		349	871
Zmiana stanu rezerw		-	-
Zmiana stanu zapasów		(147)	(87)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		5	(112)
(Zapłacony) / zwrócony podatek dochodowy		153	(16)
Inne korekty		-	(32)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		(117)	(22)
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy		-	-
II. Wydatki		-	3
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne		-	3
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-	(3)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy		-	-
II. Wydatki		1	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych		1	-
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		(1)	-
Przepływy pieniężne razem		(118)	(25)
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		20	(3)
Środki pieniężne na początek okresu		414	327
Środki pieniężne na koniec okresu		316	299

5. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Różnice z przeliczeń kursowych	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2019	3 861	(8 809)	46 619	(24 058)	(1 604)	16 009	-	16 009
Zysk (strata) za okres	-	-	-	1 018	-	1 018	-	1 018
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	-	-	-	-	114	114	-	114
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	1 018	114	1 132	-	1 132
Zaokrąglenia	-	-	-	(1)	-	(1)	-	(1)
Na dzień 31 marca 2019	3 861	(8 809)	46 619	(23 041)	(1 490)	17 140	-	17 140

	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane / niepokryte straty	Różnice z przeliczeń kursowych	Razem	Udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2018 (przed korektami)	3 861	(8 809)	46 619	(23 925)	(1 172)	16 574	-	16 574
Korekta z tytułu wdrożenia MSSF 9	-	-	-	(131)	-	(131)	-	(131)
Na dzień 1 stycznia 2018 (po korekcie)	3 861	(8 809)	46 619	(24 056)	(1 172)	16 443	-	16 443
Zysk (strata) za okres	-	-	-	58	-	58	-	58
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	-	-	-	-	(66)	(66)	-	(66)
Całkowite dochody za okres ogółem	-	-	-	58	(66)	(8)	-	(8)
Na dzień 31 marca 2018	3 861	(8 809)	46 619	(23 998)	(1 238)	16 435	-	16 435

6. INFORMACJE OGÓLNE

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

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

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.

Głównym miejscem prowadzenia działalności Jednostki Dominującej jest Szwajcaria, a dla spółek zależnych: Kormej Diana - Białoruś, Kormiej Rusland - Rosja, Orphee Technics Sp. z o. o. - Polska.

Na dzień 31 marca 2019 roku Grupa Kapitałowa Orphée stanowi grupę niższego szczebla w stosunku do Grupy Kapitałowej PZ CORMAY (Orphée SA jest spółką zależną w stosunku do PZ CORMAY S.A.).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2019 roku oraz dane porównawcze za okres 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku oraz, w zakresie pozycji ze sprawozdania z sytuacji finansowej, dane porównawcze na dzień 31 grudnia 2018 roku.

W skład Grupy Kapitałowej Orphée według stanu na 31 marca 2019 roku, wchodziły następujące podmioty:

1. Orphée SA - sprzedaż odczynników, testów i aparatury do diagnostyki in vitro;
2. Orphee Technics Sp. z o. o. – zarządzanie nieruchomościami;
3. Kormej Diana – import na Białoruś sprzętu medycznego, materiałów eksploatacyjnych i odczynników, dystrybucja na terenie Białorusi;
4. Kormiej Rusland – import do Federacji Rosyjskiej sprzętu medycznego i odczynników, dystrybucja na terenie Federacji Rosyjskiej.

Ponadto Orphée SA wspólnie kontroluje podmiot powiązany Diesse Diagnostica Senese S.p.A. – włoskiego producenta testów oraz aparatury w obszarze immunologii, mikrobiologii i hematologii, dystrybutora sprzętu medycznego.

Na dzień 31 marca 2019 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach podporządkowanych jest równy udziałowi w kapitale tych jednostek, z wyjątkiem Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej oraz jednostek podporządkowanych i wspólnie kontrolowanych.

Na dzień 31 marca 2019 roku, Orphée SA posiadała udziały w następujących spółkach:

Nazwa	Udział Orphée SA w kapitale na dzień 31 marca 2019	Udział Orphée SA w głosach na dzień 31 marca 2019	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Orphee Technics Sp. z o. o.	100,00%	100,00%	Zależny	Pełna
Kormej Diana (Sp. z o.o.)	98,50%	98,50%	Zależny	Pełna
Kormiej Rusland (Sp. z o.o.)	100,00%	100,00%	Zależny	Pełna
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	45,00%	50,00%	Wspólnie kontrolowany	Do 28 września 2018 roku konsolidacja metodą praw własności, po tej dacie udziały traktowane jako aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

6.2 ORGANY STATUTOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Dyrektorów (Zarządu) Orphée SA na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji przedstawiał się następująco:

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

W roku 2019 do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły zmiany w składzie Rady Dyrektorów.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1 ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Rada Dyrektorów Orphée SA na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 31 marca 2019 roku.

7.2 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE RZETELNOŚCI SPORZĄDZENIA ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Rada Dyrektorów Orphée SA oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Grupę Kapitałową Orphée zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Grupy Kapitałowej Orphée.

7.3 OŚWIADCZENIE O ZGODNOŚCI

Niniejsze śródroczne 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 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 według lokalnych standardów, a następnie podlegają przekształceniu na 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku za wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z opublikowanym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Orphée za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

Rachunek zysków i strat został sporządzony w wariantcie kalkulacyjnym, a rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2019 nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

7.4 WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru oraz walutą sprawozdawczą Jednostki Dominującej jest frank szwajcarski (CHF). Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach franków szwajcarskich (CHF).

Do przeliczenia danych finansowych zagranicznych jednostek zależnych, których walutą funkcjonalną jest inna waluta niż frank szwajcarski, Grupa stosuje zasady określone w Międzynarodowym Standardzie Rachunkowości nr 21. Dane finansowe tych jednostek zostały przeliczone na franki szwajcarskie w następujący sposób:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów według średnich kursów ogłoszonych na dzień 31 marca 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku przez Narodowy Bank Polski, po odpowiednim przekształceniu z kursów wyrażonych w złotych polskich (PLN) na kursy wyrażone we frankach szwajcarskich (CHF);
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz przepływów pieniężnych według kursów stanowiących średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca, następujących w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia do 31 marca 2019 roku oraz od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku, po odpowiednim przekształceniu z kursów wyrażonych w złotych polskich (PLN) na kursy wyrażone we frankach szwajcarskich (CHF).

Zastosowane przy tym zostały następujące kursy:

Kursy wyrażone w PLN

Waluta	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	3 miesiące 2019	3 miesiące 2018	31 marca 2019	31 grudnia 2018
CHF/PLN	3,8016	3,5945	3,8513	3,8166
RUB/PLN	0,0580	0,0598	0,0593	0,0541
BYN/PLN	1,7689	1,7256	1,7928	1,7615
EUR/PLN	4,2978	4,1784	4,3013	4,3000

Kursy wyrażone w CHF

Waluta	Kurs średni w okresie sprawozdawczym		Kurs na koniec okresu sprawozdawczego	
	3 miesiące 2019	3 miesiące 2018	31 marca 2019	31 grudnia 2018
PLN/CHF	0,2630	0,2782	0,2597	0,2620
RUB/CHF	0,0153	0,0166	0,0154	0,0142
BYN/CHF	0,4653	0,4801	0,4655	0,4615
EUR/CHF	1,1305	1,1624	1,1168	1,1267

Różnice kursowe powstałe w wyniku takiego przeliczenia są ujmowane bezpośrednio w kapitale własnym jako odrębny składnik. W momencie zbycia podmiotu zagranicznego, skumulowane odroczone różnice kursowe ujęte w kapitale własnym, dotyczące danego podmiotu zagranicznego, są ujmowane w rachunku zysków i strat.

8. ISTOTNE ZMIANY ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Za wyjątkiem zmian, które wynikają z zastosowania nowych standardów rachunkowości i ich interpretacji, zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2018 rok. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową Orphée został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok, opublikowanym w dniu 21 marca 2019 roku.

8.1 EFEKT ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW RACHUNKOWOŚCI

- **MSSF 16 „Leasing”**

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2019 roku lub później. MSSF 16 „Leasing” zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i istotnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w sprawozdaniach z sytuacji finansowej „Aktywów z tytułu prawa do użytkowania” i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Grupa wdrożyła nowy standard przyjmując podejście retrospektywne z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania, tj. 1 stycznia 2019 roku, jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych, bez przekształcania danych porównawczych (zgodnie z MSSF 16, p. C5 (b)).

Leasingi sklasyfikowane w poprzednich okresach zgodnie z MSR 17 jako leasingi operacyjne

Spółki Grupy występowały wcześniej w roli leasingobiorców w leasingu operacyjnym, zgodnie z MSR 17, z tytułu umów najmu powierzchni biurowej.

W wyniku przeprowadzonej analizy okazało się, że wszystkie leasingi występujące w Grupie klasyfikowane według MSR 17 jako leasingi operacyjne, według nowego standardu podlegają klasyfikacji jako leasingi krótkoterminowe (leasingi, które w dacie rozpoczęcia mają okres leasingu nie dłuższy niż 12 miesięcy, z wyjątkiem leasingów w których wprowadzono opcję

kupna). Grupa zastosowała uproszczenie określone w p. 6 MSSF 16 ujmując opłaty leasingowe jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu, czyli w ten sam sposób, co określony wcześniej w MSR 17.

Poniżej dokonano uzgodnienia:

- i. wartości kwot przyszłych opłat, do których Grupa była zobowiązana z tytułu leasingu operacyjnego, ujawnionych w sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku zgodnie z MSR 17 oraz
- ii. zobowiązań z tytułu leasingu ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w dniu pierwszego zastosowania.

	Kwoty przyszłych opłat z tytułu leasingu operacyjnego wykazane w sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2018 zgodnie z MSR 17	Wyłączenie ze zobowiązań leasingowego leasingów krótkoterminowych zgodnie p. 6 MSSF 16	Zobowiązanie z tyt. leasingu (traktowanego wcześniej jako leasing operacyjny zgodnie z MSR 17) wykazane na 1 stycznia 2019 zgodnie z MSSF 16
Do 1 roku	27	(27)	-
Od 1 roku do 5 lat	-	-	-
Powyżej 5 lat	-	-	-
Razem	27	(27)	-

Grupa przyjmując metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania ujętym w dniu pierwszego zastosowania jako korektę bilansu otwarcia zysków zatrzymanych (zgodnie z MSSF 16, p. C5 (b)) skorzystała z wszystkich uproszczeń dopuszczonych w MSSF 16 p. C10.

Leasingi sklasyfikowane w poprzednich okresach zgodnie z MSR 17 jako leasingi finansowe

W przypadku leasingów, które sklasyfikowano wcześniej jako leasingi finansowe zgodnie z MSR 17, wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu w dniu pierwszego zastosowania jest wartością bilansową składnika aktywów objętego leasingiem i zobowiązania z tytułu leasingu bezpośrednio sprzed tego dnia wycenioną zgodnie z MSR 17. W przypadku tych leasingów Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu stosując niniejszy standard od dnia pierwszego zastosowania.

Łączny wpływ wprowadzenia MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku

Poniżej podsumowano wpływ wprowadzenia MSSF 16 na sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2019 roku.

	1 stycznia 2019 przed zastosowaniem MSSF 16	Wpływ zastosowania MSSF 16	1 stycznia 2019 po zastosowaniu MSSF 16
Aktywa trwałe	1 847	-	1 847
Rzeczowe aktywa trwałe	65	(29)	36
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	-	29	29
Aktywa obrotowe	19 130	-	19 130
SUMA AKTYWÓW	20 977	-	20 977
Kapitał własny ogółem	16 009	-	16 009
Zobowiązania długoterminowe	225	-	225
Zobowiązania krótkoterminowe	4 743	-	4 743
SUMA PASYWÓW	20 977	-	20 977

• KIMS F 23 „Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego”

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie, w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa zastosowała nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

Zastosowanie interpretacji nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

• Zmiana w MSSF 9 „Instrumenty finansowe”: Przedpłaty z ujemną rekompensatą

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa zastosowała zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiana w MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Grupa zastosowała zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Roczny program poprawek 2015-2017**

12 grudnia 2017 roku opublikowano zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015-2017)”. Dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, MSR 12 „Podatek dochodowy” oraz MSR 23 „Koszty finansowania zewnętrznego”) ukierunkowane były głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa. Zmiany mają zastosowanie w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później.

Grupa zastosowała poprawki od 1 stycznia 2019 roku.

Zastosowanie poprawek nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSR 19 „Świadczenia pracownicze”**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem zmian jest wskazanie sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie.

Grupa zastosowała zmieniony standard od 1 stycznia 2019 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

8.2 STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE JESZCZE NIE WESZŁY W ŻYCIE

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- **Zmiany w MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem.**

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, w drodze sprzedaży wszystkich lub części

udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) postanowiła odroczyć datę wejścia w życie poprawek, bez wskazania daty początkowej, dopóki nie sfinalizuje ewentualnych zmian wynikających z projektu badawczego dotyczącego wyceny metodą praw własności.

Z uwagi na powyższe Komisja Europejska postanowiła również odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów. Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską, jako data wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania zmienionych standardów.

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 marca 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Dozwolone jest ich wcześniejsze zastosowanie.

Grupa zastosuje poprawki od 1 stycznia 2020 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania poprawek.

- **Zmiany w MSSF 3 „Połączenia jednostek”: Definicja jednostki**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 22 października 2018 roku i obowiązują w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejścia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa zastosuje poprawki od 1 stycznia 2020 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania poprawek.

- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”: Definicja istotności**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 31 października 2018 mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Dozwolone jest ich wcześniejsze zastosowanie.

Grupa zastosuje poprawki od 1 stycznia 2020 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania poprawek.

8.3 STANDARDY I INTERPRETACJE, KTÓRE WESZŁY W ŻYCIE, ALE NIE ZOSTAŁY ZATWIERDZONE DO STOSOWANIA PRZEZ UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE.

- **MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe”**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku, gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską, jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

9. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Ze względu na niepewność towarzyszącą działalności przedsiębiorstw, wielu pozycji sprawozdań finansowych nie można precyzyjnie wycenić, lecz tylko oszacować. Proces szacowania wymaga dokonania własnego osądu na podstawie dostępnych, wiarygodnych informacji. Wykorzystanie wiarygodnych oszacowań stanowi istotną część przygotowania sprawozdań finansowych i nie podważa ich poprawności. Dana wartość szacunkowa może zostać zweryfikowana, jeśli zmienią się okoliczności będące podstawą dokonanych szacunków lub w wyniku pozyskania nowych informacji czy zdobycia większego doświadczenia. Weryfikacja wartości szacunkowych z założenia nie odnosi się do poprzednich okresów, jak też nie stanowi korekty błędu.

Sporządzenie sprawozdania zgodnie z MSSF wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym oraz w informacjach objaśniających do tego sprawozdania. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zamierzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

Szacunki i związane z nimi założenia podlegają bieżącej weryfikacji przez Zarząd. Zgodnie z MSSF do zmian wartości szacunkowych stosowane jest podejście prospektywne, które oznacza, że skorygowane zostają wartości dotyczące transakcji, innych zdarzeń i warunków od momentu, w którym nastąpiła zmiana. Skutki zmiany wartości szacunkowej uwzględnia się prospektywnie poprzez ujęcie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

- a) okresu, w którym nastąpiła zmiana, jeśli zmiana ta dotyczy tylko tego okresu; lub
- b) okresu, w którym nastąpiła zmiana, i okresów przyszłych, jeśli zmiana ta dotyczy wszystkich tych okresów.

9.1 PROFESJONALNY OSĄD

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

Przeniesienie aktywów trwałych bądź grupy aktywów trwałych jako przeznaczonych do sprzedaży

Grupa klasyfikuje aktywa trwałe (lub grupę aktywów trwałych) jako przeznaczone do sprzedaży, jeżeli uzna, że ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez ich dalsze wykorzystanie w prowadzonej działalności gospodarczej. Warunek ten uznaje się za spełniony wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów (grupa aktywów) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży. Na dzień bilansowy Zarząd ocenia prawdopodobieństwo zakończenia transakcji sprzedaży w czasie jednego roku od dnia zmiany klasyfikacji aktywów trwałych.

Nakłady na trwałe prace rozwojowe, zakończone prace rozwojowe

Koszt wytworzenia składnika wartości niematerialnych przez Grupę we własnym zakresie jest sumą nakładów poniesionych od dnia, w którym po raz pierwszy dany składnik wartości niematerialnych spełni zawarte w MSR 38 kryteria dotyczące ujmowania pozycji. Koszty prac rozwojowych są kapitalizowane zgodnie z zasadami rachunkowości Grupy. Pierwsze skapitalizowanie kosztów wynika z osądu kierownictwa dotyczącego potwierdzenia istnienia technicznych i ekonomicznych możliwości kontynuacji projektu. Ma to miejsce zwykle wtedy, gdy projekt osiągnął pewien etap zgodnie z ustalonym wcześniej planem.

Grupa przeprowadza co roku test sprawdzający, czy nastąpiła utrata wartości składnika wartości niematerialnych, który nie jest jeszcze dostępny do użytkowania, poprzez porównanie jego wartości bilansowej z wartością odzyskiwalną. Aby udowodnić, w jaki sposób dany składnik wartości niematerialnych będzie wytwarzał prawdopodobne przyszłe korzyści ekonomiczne, Grupa ocenia przyszłe korzyści ekonomiczne, które ma uzyskać z tego składnika na podstawie zasad określonych w MSR 36 Utrata wartości aktywów. Kierownictwo Grupy oceniając stopień pewności związany z osiągnięciem przyszłych korzyści ekonomicznych, które można przyporządkować użytkowaniu składnika aktywów, kieruje się własnym osądem.

Ośrodek wypracowujący środki pieniężne

Zgodnie z definicją zawartą w paragrafie 6 MSR 36 ośrodek wypracowujący środki pieniężne jest najmniejszym dającym się określić zespołem aktywów, który wypracowuje wpływy pieniężne w znacznym stopniu niezależne od wpływów pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów. Z określeniem, co stanowi ośrodek wypracowujący środki pieniężne, wiąże się subiektywna ocena. Jeśli nie ma możliwości ustalenia wartości odzyskiwalnej pojedynczego składnika aktywów, Grupa identyfikuje najmniejszy zbiór aktywów, który wypracowuje w znacznym stopniu niezależne wpływy pieniężne.

9.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu dokonania szacunków, jako że wiele informacji zawartych w sprawozdaniu finansowym nie może zostać wycenionych w sposób precyzyjny. Zarząd weryfikuje przyjęte szacunki w oparciu o zmiany czynników branych pod uwagę przy ich dokonywaniu, nowe informacje lub doświadczenia z przeszłości. Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnych okresach sprawozdawczych.

Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych

Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy, czy istnieją przesłanki utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych. 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. Dodatkowo, zgodnie z wymogami MSR 36, Grupa przeprowadza raz do roku test na utratę wartości składników wartości niematerialnych i prawnych, które jeszcze nie są dostępne do użytkowania (nakłady na trwające prace rozwojowe).

Odpisy aktualizujące wartość należności

Grupa oblicza odpis aktualizujący wartość należności zgodnie z metodologią określoną w MSSF 9. Ponieważ należności występujące w Grupie nie zawierają istotnego komponentu finansowania, Grupa stosuje metodę uproszczoną opisaną w p. 5.5.15 MSSF 9 polegającą na wycenie odpisu w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności.

W celu obliczenia odpisu Grupa stosuje tzw. macierz rezerw. Metoda ta polega na przemnożeniu należności w ustalonych przedziałach wiekowych przez obliczone stawki nieściągalności należności. W celu obliczenia stawek nieściągalności Grupa analizuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych w odpowiednich przedziałach wiekowych.

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Celem doprowadzenia wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania, Grupa dokonuje odpisu w wysokości 100% wartości na odczynnik, dla których minął termin ważności. Dodatkowo Grupa analizuje rotację wszystkich zapasów i dla każdego indeksu dokonuje odpisu w 100% na nadwyżkę stanu magazynowego ponad rotację w okresie 2 ostatnich lat.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Grupa nie tworzy rezerw na świadczenia pracownicze (nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne, rentowe). Lokalne prawa, na podstawie których działają spółki Grupy nie wymagają tworzenia rezerw na odprawy emerytalne. Z uwagi na te przepisy oraz niewielkie ewentualne wysokości takich rezerw Grupa zdecydowała się na ich nietworzenie.

Wycena pozostałych rezerw

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. Szacunków dokonuje się na podstawie wzorów wyprowadzonych na podstawie dotychczasowego doświadczenia. Z szacunkami, choć najlepszymi w ocenie kierownictwa, może być związana niepewność.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

W przypadku, gdy w ocenie Zarządu Grupy prawdopodobnym jest, że składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego nie zostanie w pełni zrealizowany, Grupa dokonuje jego odpisania, jednak nie więcej niż do poziomu rozpoznanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Odpisy takie przeprowadzane są na poziomie pojedynczych spółek wchodzących w skład Grupy, przy uwzględnieniu prawa podatkowego krajów, w których te spółki działają, a w szczególności okresu, w jakim można odpisać straty podatkowe za lata ubiegłe od bieżących dochodów podatkowych.

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.

10. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

10.1 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

W segmencie działalności, na którym działają spółki Grupy (IVD – in vitro diagnostics) nie występuje zjawisko wyraźnej sezonowości. Spółki Grupy realizują mniejsze przychody w okresie wakacyjnym, z uwagi na ogólnoswiatowe obniżenie liczby transakcji w tym okresie.

10.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Rada Dyrektorów (Zarząd) Grupy uznaje, że działalność Grupy opiera się o jeden segment operacyjny: dystrybucję odczynników i aparatury do diagnostyki laboratoryjnej. Zgodnie z wewnętrzną sprawozdawczością zarządczą, Zarząd Grupy dokonuje systematycznej analizy wyników oraz alokowanych zasobów wyłącznie w tym segmencie operacyjnym.

10.3 PODZIAŁ GEOGRAFICZNY PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Kraj	Przychody ze sprzedaży za pierwsze 3 miesiące 2019 roku	Udział w przychodach ogółem	Kraj	Przychody ze sprzedaży za pierwsze 3 miesiące 2018 roku	Udział w przychodach ogółem
Rosja	585	23,4%	Rosja	636	21,0%
Polska	217	8,7%	Iran	271	8,9%
Panama	164	6,6%	Bangladesz	194	6,4%
Bangladesz	136	5,4%	Polska	172	5,7%
Filipiny	127	5,1%	Chiny	138	4,6%
Szwajcaria	122	4,9%	Filipiny	136	4,5%
Białoruś	120	4,8%	Szwajcaria	133	4,4%
Irak	109	4,4%	Białoruś	94	3,1%
Arabia Saudyjska	79	3,2%	Panama	93	3,1%
Algieria	71	2,8%	Pakistan	85	2,8%
Pozostałe (63 kraje)	770	30,7%	Pozostałe (69 krajów)	1 080	35,5%
Razem	2 500	100,0%	Razem	3 032	100,0%

10.4 PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY WEDŁUG BRANŻ

Branża	Przychody ze sprzedaży za pierwsze 3 miesiące 2019 roku	Udział w przychodach ogółem	Branża	Przychody ze sprzedaży za pierwsze 3 miesiące 2018 roku	Udział w przychodach ogółem
Hematologia	1 788	71,5%	Hematologia	2 245	74,0%
Biochemia	401	16,0%	Serwis	282	9,3%
Serwis	135	5,4%	Biochemia	229	7,6%
Koagulologia	61	2,4%	Koagulologia	153	5,0%
Pozostałe	115	4,7%	Pozostałe	123	4,1%
Razem	2 500	100,0%	Razem	3 032	100,0%

10.5 STRUKTURA RZECZOWA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

	Okres zakończony 31 marca 2019	Okres zakończony 31 marca 2018
Sprzedaż usług	96	94
Sprzedaż towarów	2 404	2 938
Razem	2 500	3 032

10.6 PODZIAŁ GEOGRAFICZNY NIEFINANSOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Poniższa tabela zawiera podział geograficzny niefinansowych aktywów trwałych, które obejmują rzeczowe aktywa trwałe, aktywa z tytułu prawa do użytkowania, wartości niematerialne i prawne, nieruchomości inwestycyjne oraz nakłady na prace rozwojowe.

Kraj	31 marca 2019	31 grudnia 2018
Polska	1 501	1 514
Szwajcaria	84	90
Rosja	25	27
Białoruś	5	6
Razem	1 615	1 637

10.7 ŚRODKI TRWAŁE

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

10.8 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Grupa Kapitałowa Orphée posiada nieruchomość inwestycyjną położoną przy ul. Rapackiego 19 w Lublinie, na którą składają się prawo wieczystego użytkowania gruntów wraz z prawem własności budynków biurowo – magazynowo – produkcyjnych na tych gruntach wzniesionych. Nieruchomość jest wynajmowana spółce matce Emitenta – spółce PZ CORMAY S.A. Wartość godziwa tej nieruchomości została oszacowana na podstawie operatu szacunkowego na dzień 31 grudnia 2018 roku sporządzonego przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego Estim Consulting. Wartość rynkowa zgodnie ze wskazanym operatem wyniosła 5 779 tys. PLN (1 501 tys. CHF, według kursu na dzień 31 marca 2019 roku).

Firma Estim Consulting działa od 2004 roku zajmując się szeroko pojętą obsługą rynku nieruchomości, w tym wyceną rynkową nieruchomości komercyjnych. Firma zatrudnia doświadczonych rzeczoznawców majątkowych i inżynierów budowlanych.

Wycena bilansowa nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej ma charakter powtarzalny i jest przeprowadzana na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej. W okresie sprawozdawczym nie dokonano przeniesień pomiędzy poziomami hierarchii.

W celu określenia wartości rynkowej rzeczoznawca majątkowy ustalił optymalny lub najbardziej prawdopodobny sposób użytkowania nieruchomości - funkcja biurowo - magazynowa – a więc kontynuacja aktualnego sposobu użytkowania.

Do obliczenia wartości rynkowej przedmiotu wyceny w stanie na dzień wyceny zastosowano podejście dochodowe, metodę inwestycyjną, technikę kapitalizacji prostej dochodu netto, tzn. wartość dochodową określono w oparciu o możliwy do uzyskania dochód wynajmu powierzchni. Stopę kapitalizacji oszacowano w oparciu o analizę transakcji na rynkach analogicznych oraz informacji o rentowności inwestycji, oczekiwaniach inwestorów i ryzyku inwestowania. Określona w podejściu dochodowym wartość rynkowa nieruchomości opiera się na założeniu, że wartość nieruchomości odpowiada wartości prawa do pobierania przyszłych dochodów. Pod pojęciem dochodu z nieruchomości rozumie się dochód, jaki można uzyskać z gruntu wraz z jego częściami składowymi. Tak więc wartość rynkowa określona w podejściu dochodowym obejmuje wartość praw do gruntu wraz z jego częściami składowymi. Stawki rynkowe za wynajem powierzchni komercyjnych przyjęto na podstawie analizy rynku lokalnego i informacji o stawkach ofertowych oraz stawkach z obowiązujących umów, przy uwzględnieniu indywidualnych cech nieruchomości wycenianej.

Wartość rynkową prawa użytkowania wieczystego gruntu, określono stosując podejście porównawcze, metodę porównywania parami. W tym celu, spośród kilku transakcji sprzedaży odnotowanych na wybranym rynku lokalnym w okresie badania, do dalszej analizy wybrano trzy, które najbardziej zbliżone były do nieruchomości przedmiotowej pod względem analizowanych cech rynkowych.

10.9 ZAPASY

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy w okresie sprawozdawczym były następujące:

Odpis aktualizujący wartość zapasów	Okres zakończony 31 marca 2019	Okres zakończony 31 marca 2018
Na dzień 1 stycznia	1 180	1 156
Różnice kursowe z przeliczenia	63	(17)

Zwiększenie	1	42
Rozwiązanie	2	-
Na dzień 31 marca	1 242	1 181

10.10 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Zmiany odpisu aktualizującego wartość należności w okresie sprawozdawczym były następujące:

Odpis aktualizujący wartość należności	Okres zakończony 31 marca 2019	Okres zakończony 31 marca 2018
Na dzień 1 stycznia przed korektą	260	168
Korekta z tytułu wdrożenia MSSF 9	-	131
Na dzień 1 stycznia po korekcie	260	299
Różnice kursowe z przeliczenia	11	(3)
Zwiększenie	12	29
Wykorzystanie	-	44
Rozwiązanie	21	-
Na dzień 31 marca	262	281

10.11 AKTYWA TRWAŁE PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY

Poniższa tabela przedstawia aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży na 31 marca 2019 roku oraz na 31 grudnia 2018 roku:

	31 marca 2019	31 grudnia 2018	Zmiana (odwrócenie odpisu z tytułu trwałej utraty wartości aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży)
Udziały w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	15 622	14 289	1 333
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	15 622	14 289	1 333

W pozycji aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży Grupa prezentuje udziały w jednostce współkontrolowanej Diesse Diagnostica Senese S.p.A., które do dnia 28 września 2018 roku były prezentowane jako Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i współzależnych.

28 września 2018 roku Orphée SA podpisała list intencyjny z podmiotem zainteresowanym nabyciem całego pakietu posiadanych przez Orphée SA udziałów w spółce Diesse. Zgodnie z treścią listu intencyjnego potencjalny nabywca miał przeprowadzić proces badania Diesse (due diligence), w następstwie którego miały zostać podjęte decyzje co do zawarcia lub niezawarcia transakcji sprzedaży udziałów oraz miały zostać przygotowane dokumenty transakcyjne. List intencyjny przyznawał potencjalnemu nabywcy wyłączność na prowadzenie badania i negocjacji nabycia udziałów Diesse od dnia podpisania listu intencyjnego do końca okresu sześciu tygodni liczonych od rozpoczęcia procesu due diligence. Pierwotny okres wyłączności został przedłużony do dnia 10 maja 2019 roku.

W wyniku zakończonych negocjacji, w dniu 13 maja 2019 roku Orphée SA zawarła umowę sprzedaży akcji z Diesse Newco S.r.l. z siedzibą w Mediolanie, Włochy, podmiotem kontrolowanym przez ArchiMed SAS z siedzibą w Lyonie, Francja. Cena sprzedaży została ustalona w kwocie 13,3 mln EUR. Zgodnie z umową sprzedaży, Orphée SA przysługuje dodatkowo wynagrodzenie warunkowe („Earn-Out”), którego wysokość wyniesie od 0 do 1,2 mln EUR, w zależności od osiągniętych przez Diesse przychodów ze sprzedaży w roku 2019.

Grupa do dnia 28 września 2018 roku traktowała Diesse jako jednostkę współkontrolowaną i wyceniała ją metodą praw własności. Od 28 września 2018 roku, tj. od dnia podpisania wspomnianego listu intencyjnego, do dnia sprzedaży 13 maja 2019 roku, Grupa traktowała udziały w spółce jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży.

Zgodnie z wyceną metodą praw własności cenę nabycia 18 750 tys. CHF skorygowano o udział w wyniku spółki za rok 2013 (od dnia przejęcia) i w uzyskiwanym przez spółkę wyniku oraz w zmianach w kapitałach własnych w kolejnych latach aż do dnia 28 września 2018 roku, a także o odpisy aktualizujące z tytułu trwałej utraty wartości.

Po zmianie klasyfikacji udziałów na aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży, wartość tej pozycji ustala się w kwocie niższej z jej wartości bilansowej na dzień reklasyfikacji i wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów została wcześniej objęta odpisem z tytułu trwałej utraty wartości, a jego wartość godziwa pomniejszona o koszty doprowadzenia do sprzedaży przekracza wartość bilansową, dokonuje się odpowiedniego zwiększenia wartości bilansowej tego składnika aktywów, jednak nie więcej niż o kwotę rozpoznanego wcześniej odpisu z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości udziałów zaklasyfikowanych jako aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży nie zwiększa się natomiast, jak w przypadku metody praw własności, o udział w zyskach za okres.

Sprzedaż aktywów po dniu bilansowym, ale przed dniem publikacji niniejszego sprawozdania finansowego, dostarcza dowodów na istnienie określonego stanu na dzień bilansowy w rozumieniu MSR 10 „Zdarzenia następujące po dniu bilansowym”. Ponieważ wszystkie warunki sprzedaży były znane na dzień publikacji, Grupa dokonała oszacowania wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży składnika aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży na kwotę 15 622 tys. CHF. Na kwotę tę składa się 14 854 tys. CHF (13 300 tys. EUR) ceny sprzedaży powiększone o 1 089 tys. CHF oszacowanej wartości godziwej Earn-Out i pomniejszone o 321 tys. CHF szacowanych kosztów transakcji. W wyniku tego oszacowania dokonano zwiększenia wartości składnika aktywów przeznaczonych do sprzedaży o 1 333 tys. CHF z kwoty 14 289 tys. CHF na 31 grudnia 2018 roku do kwoty 15 622 tys. CHF na 31 marca 2019 roku poprzez odwrócenie rozpoznanego w poprzednich latach odpisu z tytułu trwałej utraty wartości tego składnika aktywów. Kwotę odwrócenia odpisu zaprezentowano w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Wartość godziwa Earn-Out została ustalona na poziomie 3 hierarchii ustalania wartości godziwej. Na podstawie historycznych wartości przychodów w poprzednich latach, Grupa dokonała oszacowania rozkładu prawdopodobieństwa przychodów ze sprzedaży w roku 2019 i dokonała wyliczenia wartości godziwej Earn-Out jako oczekiwanej wartości wypłaty.

10.12 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 31 marca 2019 roku kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki Dominującej wynosił 3 861 tys. CHF i był podzielony na 38 608 500 akcji o wartości nominalnej 0,10 CHF każda.

Wykaz znaczących akcjonariuszy (posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu) na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania:

Wyszczególnienie	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji w CHF	Udział w ogólnej liczbie głosów	Udział w kapitale podstawowym
PZ CORMAY S.A.	30 731 308	30 731 308	0,10	79,6%	79,6%
Orphée SA	3 859 118	3 859 118*	0,10	10,0%*	10,0%
Pozostali	4 018 074	4 018 074	0,10	10,4%	10,4%
Razem	38 608 500	38 608 500	0,10	100,0%	100,0%

* akcje własne - zgodnie z prawem Orphée SA nie może wykonywać prawa głosu z akcji własnych

Akcje posiadane przez członków Rady Dyrektorów

Na dzień bilansowy 31 marca 2019 roku oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego członkowie Rady Dyrektorów nie posiadali akcji Spółki.

10.13 REZERWY

Zmiany rezerw w okresie sprawozdawczym były następujące:

	Rezerwa na roszczenie z tytułu pożyczki	Inne rezerwy	Suma
Na dzień 1 stycznia 2019 roku	2 105	20	2 125
Zwiększenie	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	(1)	(1)
Na dzień 31 marca 2019 roku	2 105	19	2 124
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2019 roku	2 105	19	2 124

Długoterminowe na dzień 31 marca 2019 roku	-	-	-
Na dzień 1 stycznia 2018 roku	2 105	26	2 131
Zwiększenie	-	-	-
Wykorzystanie	-	-	-
Rozwiązanie	-	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia	-	-	-
Na dzień 31 marca 2018 roku	2 105	26	2 131
Krótkoterminowe na dzień 31 marca 2018 roku	2 105	26	2 131
Długoterminowe na dzień 31 marca 2018 roku	-	-	-

10.14 INFORMACJE O ISTOTNYCH POSTĘPOWANIACH TOCZĄCYCH SIĘ PRZED SĄDEM, ORGANEM WŁAŚCIWYM DLA POSTĘPOWANIA ARBITRAŻOWEGO LUB ORGANEM ADMINISTRACJI

Opis istotnych postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji na dzień 31 grudnia 2018 przedstawiono w nocie 10.21 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK Orphée za rok 2018. W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 oraz do dnia publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zmieniły się istotnie okoliczności ani nie pojawiły się nowe istotne fakty w toczących się postępowaniach. W okresie tym nie wystąpiły również nowe istotne postępowania.

10.15 INFORMACJE O TRANSAKCJACH Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Poniższe tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych przez GK Orphée z podmiotami powiązanymi w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2018 roku jak również kwoty rozrachunków na dzień 31 marca 2019 roku oraz na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Przychody / zakupy GK Orphée od jednostek powiązanych	Okres zakończony 31 marca 2019		Okres zakończony 31 marca 2018	
	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów
PZ CORMAY S.A.	217	899	173	840
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	2	5	18	42
Suma	219	904	191	882

Należności / zobowiązania GK Orphée od jednostek powiązanych	31 marca 2019		31 grudnia 2018	
	Stan należności	Stan zobowiązań	Stan należności	Stan zobowiązań
PZ CORMAY S.A.	432	1 510	355	1 250
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	4	2	2	-
Suma	436	1 512	357	1 250

10.16 OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ / NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W okresie 3 miesięcy zakończonym 31 marca 2019 roku Grupa kontynuowała negocjacje w sprawie zbycia całości posiadanych udziałów w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. Umowa sprzedaży udziałów została zawarta w dniu 13 maja 2019 roku, co zostało szczegółowo opisane w nocie 10.11 „aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

10.17 ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

W dniu 13 maja 2019 roku, Orphée SA zawarło umowę sprzedaży całości posiadanych udziałów w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A, co zostało szczegółowo opisane w nocie 10.11 „Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży”.

III. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 3 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 31 MARCA 2019 ROKU

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3-month period ended March 31, 2019	3-month period ended March 31, 2018
OPERATING INCOME		
Net revenue	1 751	2 252
Other operating income	-	4
TOTAL OPERATING INCOME	1 751	2 256
OPERATING EXPENSES		
Changes in inventory	14	84
Cost of goods	(1 256)	(1 639)
Salaries and social charges	(174)	(175)
Other operating expenses	(585)	(538)
TOTAL OPERATING EXPENSES	(2 001)	(2 268)
OPERATING RESULTS BEFORE INTERESTS, TAXES AND DEPRECIATION	(250)	(12)
Depreciation and value adjustments on fixed asset items	(6)	(5)
(Allocation) / reversal of the provision for bad debts	21	(10)
(Allocation) / reversal of the provision for inventory	8	(31)
(Allocation) / reversal of the litigation provision	-	-
OPERATING RESULT BEFORE INTERESTS AND TAXES	(227)	(58)
Financial income	-	-
Financial expenses	(9)	(4)
Exchange (loss) / gain	1	2
ORDINARY OPERATING RESULT BEFORE TAXES	(235)	(60)
Non-operational costs and non-operational income	-	-
Extraordinary, non-recurring or prior-period income	2 156	-
Extraordinary, non-recurring or prior-period expenses	-	(138)
RESULT BEFORE TAXES	(235)	(198)
Taxes	(8)	(15)
RESULT FOR THE PERIOD	1 913	(213)

2. BILANS

	March 31, 2019	December 31, 2018
<u>ASSETS</u>		
CURRENT ASSETS		
Cash and cash equivalents	102	173
Trade receivables - net of provision	1 543	1 324
Other receivables	58	123
Inventory - net of provision	1 213	1 141
Accrued income and prepaid expenses	108	210
TOTAL CURRENT ASSETS	3 024	2 971
NON CURRENT ASSETS		
Investment in subsidiaries - net of provision	18 284	16 128
Financial assets	41	41
Tangible fixed assets	38	41
Intangible fixed assets	46	49
TOTAL FIXED ASSETS	18 409	16 259
TOTAL ASSETS	21 433	19 230
<u>LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY</u>		
CURRENT LIABILITIES		
Trade payables	2 543	2 344
Short term interest-bearing liabilities	5	5
Deferred income and accrued expenses	172	80
Provisions	2 105	2 105
TOTAL CURRENT LIABILITIES	4 825	4 534
NON CURRENT LIABILITIES		
Long-term interest-bearing liabilities	20	21
TOTAL NON CURRENT LIABILITIES	20	21
TOTAL LIABILITIES	4 845	4 555
SHAREHOLDERS EQUITY		
Share capital	3 861	3 861
Legal capital reserves		
- reserves from capital contributions	46 619	46 619
Own shares	(8 809)	(8 809)
Voluntary retained earnings :		
1- results carried forward	(26 996)	(25 964)
2- result for the year	1 913	(1 032)
Total voluntary retained earnings	(25 083)	(26 996)
TOTAL SHAREHOLDERS EQUITY	16 588	14 675
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS EQUITY	21 433	19 230

3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3-month period ended March 31, 2019	3-month period ended March 31, 2018
PROFIT/(LOSS) FOR THE PERIOD	1 913	(213)
Depreciation on fixed assets items	6	5
Interests on loans	-	3
Change in provision for investments	(2 156)	-
Change in trade receivables and other current receivables	(154)	(368)
Change in inventories	(73)	(137)
Change in income and prepaid expenses	103	(66)
Change in trade payables and other current liabilities	199	767
Change in deferred income and accrued expenses	92	18
Change in provisions	-	13
Other adjustments	-	(1)
CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	(70)	21
Purchase of intangible assets	-	(2)
CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES	-	(2)
Repayment of capital of finance lease liability	(1)	-
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES	(1)	-
TOTAL CASH FLOWS	(71)	19
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	173	182
Cash and cash equivalents at the end of the period	102	201
NET INCREASE/DECREASE IN CASH	(71)	19

4. PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

4.1 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

Niniejsze śródroczne 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 śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego Orphée SA przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w rocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2018 roku.

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 10%,
- 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 10% - 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. Spółka dokonuje odpisu w wysokości 100% wartości na odczynniki, dla których minął termin ważności. Dodatkowo Spółka analizuje rotację wszystkich zapasów i dla każdego indeksu dokonuje odpisu w 100% na nadwyżkę stanu magazynowego ponad rotację w okresie 2 ostatnich lat.

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 z tytułu utraty wartości należności. Spółka oblicza odpis na należności w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia należności.

W celu obliczenia odpisu Spółka stosuje tzw. macierz rezerw. Metoda ta polega na przemnożeniu należności w ustalonych przedziałach wiekowych przez obliczone stawki nieściągalności należności. W celu obliczenia stawek nieściągalności Spółka analizuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych w odpowiednich przedziałach wiekowych.

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 Szwajcarski Bank Narodowy.

Podatki

Podatki są ujmowane zgodnie z ustaleniami z kantonálną i federalną administracją podatkową.

4.2 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 w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres co najmniej 12 miesięcy po dniu 31 marca 2019 roku.

4.3 WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

Walutą pomiaru oraz walutą sprawozdawczą Spółki jest frank szwajcarski (CHF). Dane w śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały wyrażone w tysiącach franków szwajcarskich (CHF).

5. OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW (ZARZĄDU)

Rada Dyrektorów (Zarząd) Orphée SA oświadcza, że wedle jej najlepszej wiedzy przedstawione śródroczne skrócone jednostkowe 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.

6. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ / NIEPOWODZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Opis istotnych dokonań / niepowodzeń w okresie sprawozdawczym przedstawiono w nocie 10.16 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

7. ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Opis istotnych zdarzeń po dacie bilansowej przedstawiono w nocie 10.17 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.