



Grupa Kapitałowa Orphée

SKONSOLIDOWANY RAPORT KWARTALNY ZA II KWARTAŁ 2016 roku

zawierający:

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

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

Genewa, 15 sierpnia 2016 r.

SPIS TREŚCI

LIST PRZEWODNICZĄCEGO RADY DYREKTORÓW DO AKCJONARIUSZY.....	4
I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU	5
1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	5
2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
3. SKONSOLIDOWANY BILANS	7
4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
5. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	11
6. INFORMACJE OGÓLNE	12
6.1 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORPHÉE SA ORAZ ZMIANY W STRUKTURZE GRUPY KAPITAŁOWEJ	12
6.2 ORGANY STATUTOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	12
7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	13
7.1 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	13
7.2 ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH)	13
7.3 ZMIANY WYNIKAJĄCE ZE ZMIAN MSSF	14
7.4 PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH	18
7.4.1 PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2015 R.....	18
7.4.2 PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH ZA 2015 ROK	23
7.5 ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	27
7.6 WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	27
8. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH	27
8.1 PROFESJONALNY OSĄD	27
8.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW	28
9. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	28
9.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH	28
9.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH	29
9.3 PODZIAŁ GEOGRAFICZNY AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	29
9.4 PRZYCHODY OPERACYJNE WEDŁUG BRANŻ	30
9.5 ŚRODKI TRWAŁE	30
9.6 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE.....	30
9.7 ZAPASY	30
9.8 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI	31
9.9 KAPITAŁ PODSTAWOWY	31
9.10 OPROCENTOWANE KREDYTY BANKOWE I POŻYCZKI ORAZ PAPIERY DŁUŻNE.....	31
9.11 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	32
9.12 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE Z TYTUŁU NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	32
9.13 DZIAŁANIA W OBSZARZE ROZWOJU PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI NASTAWIONE NA WPROWADZENIE ROZWIĄZAŃ INNOWACYJNYCH	32

9.14	INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH.....	32
9.15	INSTRUMENTY FINANSOWE	33
9.16	ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH.....	33
9.17	ISTOTNE ZDARZENIA PRAWNE DLA GRUPY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM.....	33
9.17.1	ODWIESZENIE NOTOWAŃ ORPHÉE S.A. NA RYNKU NEWCONNECT	33
9.17.2	ZAKOŃCZENIE POSTĘPOWANIA PROSPEKTOWEGO	33
9.17.3	LIKWIDACJA SPÓŁKI ZALEŻNEJ EMITENTA	34
9.18	ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ.....	34
9.19	SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI	34
9.20	STANOWISKO RADY DYREKTORÓW W SPRAWIE PROGNOZOWANYCH WYNIKÓW.....	34
9.21	WYNIKI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	34
9.22	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ/NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	35
II.	JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 R.	36
1.	RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	36
2.	BILANS.....	37
3.	RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	39
4.	PODSTAWA SPORZĄDZENIA ORAZ ISTOTNE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	41
4.1	PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI	41
4.2	ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI	42
4.3	WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH.....	42
5.	OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW (ZARZĄDU)	42
6.	DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	42
6.1	ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH.....	42
6.2	ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ	42
7.	STANOWISKO RADY DYREKTORÓW W SPRAWIE REALIZACJI PROGNOZOWANYCH WYNIKÓW.....	42
8.	OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ/NIEPOWODZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM	42

LIST PRZEWODNICZĄCEGO RADY DYREKTORÓW DO AKCJONARIUSZY

Szanowni Państwo,

przekazuję na Państwa ręce raport Orphée S.A. prezentujący wyniki finansowe oraz najważniejsze informacje dotyczące działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w II kwartale 2016 roku.

W minionym kwartale Grupa Orphée osiągnęła 3,3 mln CHF skonsolidowanych przychodów, wobec 4 mln CHF w analogicznym okresie 2015 r. W II kwartale br. Grupa rozpoznała 0,12 mln CHF straty netto, wobec 1,14 mln CHF straty rok wcześniej. Wyniki te pomimo nominalnego spadku sprzedaży są obrazem znaczącej poprawy sytuacji finansowej Spółki.

O spadku skonsolidowanej sprzedaży przesądziła likwidacja irlandzkiej spółki zależnej - Innovation Enterprises Ltd, której udział w przychodach Grupy za I półrocze 2015 r. wyniósł 1,8 mln CHF. Równocześnie Grupa odnotowała wzrost przychodów z działalności kontynuowanej i to pomimo trudnej sytuacji na rynku rosyjskim.

Realizowany od końca 2015 r. program naprawczy w Grupie, w tym ograniczenie kosztów sprzedaży i zarządu, możliwe dzięki integracji z podmiotem dominującym – PZ Cormay S.A., pozwoliły na odzyskanie przez Grupę, w II kwartale br., dodatniej rentowności operacyjnej i wypracowanie 66 tys. CHF zysku operacyjnego.

Osiągnięte w II kwartale br. wyniki stanowią najlepsze potwierdzenie słuszności działań, podjętych od momentu przejęcia zarządu nad Spółką przez Radę Dyrektorów w obecnym składzie. Normalizacja stosunków biznesowych w ramach Grupy Cormay, integracja operacyjna, wdrożenie jednolitej polityki sprzedażowej i marketingowej w krótkim czasie przyniosła oczekiwane efekty.

Rada Dyrektorów Orphée stoi na stanowisku, że najefektywniejszym z dostępnych sposobów odbudowy wartości Spółki dla jej Akcjonariuszy jest pełna konsolidacja operacyjna Spółki z podmiotem dominującym – PZ Cormay. Krok ten przyniesie nie tylko oczywiste oszczędności, ale również pozwoli lepiej wykorzystać potencjał wzrostu obu podmiotów, przekładając się na atrakcyjniejszy zwrot z powierzonego przez Akcjonariuszy kapitału. Mając to na uwadze wierzymy, iż działania PZ Cormay, zmierzające ku przedstawieniu Akcjonariuszom Orphée S.A. propozycji objęcia akcji nowej emisji PZ Cormay S.A. zakończą się sukcesem.

Z wyrazami szacunku,

Janusz Płocica

Przewodniczący Rady Dyrektorów Orphée

I. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 ROKU

1. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	Okres 3 miesięcy	Okres 3 miesięcy	Okres 6 miesięcy	Okres 6 miesięcy
	Od 1 kwietnia 2016 do 30 czerwca 2016	Od 1 kwietnia 2015 do 30 czerwca 2015 (dane po korektach)	Od 1 stycznia 2016 do 30 czerwca 2016	Od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 (dane po korektach)
Przychody ze sprzedaży	3 300	3 999	6 667	7 888
Koszt własny sprzedaży	2 095	2 403	4 245	4 806
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 205	1 596	2 422	3 082
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	25	49	76	132
Koszty sprzedaży	839	1 309	1 822	2 742
Koszty ogólnego zarządu	323	721	703	1 198
Pozostałe koszty operacyjne	2	16	29	37
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	66	-401	-56	-763
Przychody finansowe	0	96	11	306
Wynik na utracie kontroli	0	0	2 317	0
Koszty finansowe	180	205	106	408
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	91	-497	219	-348
Zysk (strata) brutto	-23	-1 007	2 385	-1 213
Podatek dochodowy	100	132	134	181
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-123	-1 139	2 251	-1 394
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
ZYSK NETTO	-123	-1 139	2 251	-1 394
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-123	-1 139	2 251	-1 394
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0	0	0	0
Średnioważona liczba akcji	38 608 500	38 608 500	38 608 500	38 608 500
Średnioważona liczba akcji/rozwodniona (w szt.)	38 608 500	38 608 500	38 608 500	38 608 500
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	- 0,003	-0,03	0,06	-0,04
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji w CHF	- 0,003	-0,03	0,06	-0,04

2. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	<i>Okres 3 miesięcy Od 1 kwietnia 2016 do 30 czerwca 2016</i>	<i>Okres 3 miesięcy Od 1 kwietnia 2015 do 30 czerwca 2015 (dane po korektach)</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016</i>	<i>Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (dane po korektach)</i>
Zysk (strata) netto za okres	-123	-1 139	2 251	-1 394
Inne całkowite dochody				
Podatek dochodowy dot. innych całkowitych dochodów				
Inne				
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych	105	-274	23	295
Inne całkowite dochody netto	105	-274	23	295
Całkowity dochód netto za okres	-18	-1 413	2 274	-1 099
Przypadający:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-18	-1 413	2 274	-1 099
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli	0	0	0	0

3. SKONSOLIDOWANY BILANS

	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015 (dane po korektach)	31 grudnia 2015 (dane po korektach)
AKTYWA			
Aktywa trwałe	19 434	23 174	18 935
Rzeczowe aktywa trwałe	129	1 885	133
Nieruchomości inwestycyjne	1 345	1 542	1 389
Wartości niematerialne	59	793	59
Nakłady na trwające prace rozwojowe	1 364	712	1 036
Wartość firmy	4	4	4
Inwestycje w jedn. podporządkowane	16 508	18 209	16 289
Należności długoterminowe	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	25	29	25
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa obrotowe	8 864	13 824	9 764
Zapasy	2 290	5 529	2 537
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 016	7 960	5 726
Rozliczenia międzyokresowe	60	169	1
Pozostałe aktywa finansowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	498	166	452
Aktywa związane z działalnością zaniechaną	0	0	1 048
SUMA AKTYWÓW	28 298	36 998	28 699
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	21 448	28 377	19 174
Kapitał podstawowy	3 861	3 861	3 861
Kapitał zapasowy	46 619	46 619	46 619
Akcje własne	-8 809	-8 809	-8 809
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	-20 811	-10 834	-10 409
Wynik okresu bieżącego	2 251	-1 394	-10 402
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-1 663	-1 066	-1 686
Udziały niekontrolujące	0	0	0
Kapitał własny ogółem	21 448	28 377	19 174

GRUPA KAPITAŁOWA ORPHÉE
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach CHF)

Zobowiązania długoterminowe	2 192	3 585	2 192
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 000	3 393	2 000
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	192	192	192
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	4 658	5 036	7 333
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 265	4 358	3 691
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	43	409	97
Rezerwy	350	269	372
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną	0	0	3 173
Zobowiązania razem	6 850	8 621	9 525
SUMA PASYWÓW	28 298	36 998	28 699

4. SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016	Okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 (dane po korektach)
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Zysk (strata) netto	2 251	-1 394
Podatek dochodowy	134	181
Zysk (strata przed opodatkowaniem)	2 385	-1 213
Korekty:	-1 877	-3 100
Udział w wyniku jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	-219	348
Amortyzacja	32	130
Odsetki	0	16
Zmiana stanu należności	-290	-779
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	574	-977
Zmiana stanu rezerw	-22	-1 698
Zmiana stanu zapasów	247	255
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-113	-257
Zmiana stanu innych aktywów	0	0
(Zapłacony) zwrócony podatek dochodowy	0	0
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	23	295
Inne korekty	-2 109	-433
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	374	-4 494
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
I. Wpływy	0	0
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	0	0
II. Wydatki	328	760
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	0	48
Wydatki na trwające prace rozwojowe	328	712
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-328	-760
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
I. Wpływy	0	0
Wpływy z emisji akcji i rozliczenie wydatków związanych z emisją		
Wpływy z otrzymanych kredytów, pożyczek		
II. Wydatki	0	8 825

GRUPA KAPITAŁOWA ORPHÉE
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach CHF)

Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek		
Zapłacone odsetki		16
Wydatki z tytułu nabycia akcji własnych		8 809
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego i innych zobowiązań finansowych		0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-8 825
Przepływy pieniężne razem	46	-14 079
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	46	-14 079
Środki pieniężne na początek okresu	452	14 245
Środki pieniężne na koniec okresu	498	166

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 2016	3 861	-8 809	46 619	-20 811	-1 686	19 174	0	19 174
Zysk / strata za okres				2 251		2 251		2 251
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych					23	23		23
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	2251	23	2 274	0	2 274
Na dzień 30 czerwca 2016	3 861	-8 809	46 619	-18 560	-1 663	21 448	0	21 448

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Różnice z przeliczeń kursowych</i>	Razem	<i>Udziały niekontrolujące</i>	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015	3 861	0	46 619	-10 834	-1 361	38 285	0	38 285
Zysk / strata za okres				-10 402		-10 402		-10 402
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych					-325	-325		-325
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	-10 402	-325	-10 727	0	-10 727
Transakcje płatności w formie akcji						0		0
Udziały i akcje własne		-8 809				-8 809		-8 809
Inne korekty				425		425		425
Na dzień 31 grudnia 2015	3 861	-8 809	46 619	-20 811	-1 686	-19 174	0	19 174

	<i>Kapitał podstawowy</i>	<i>Akcje własne</i>	<i>Kapitał zapasowy</i>	<i>Zyski zatrzymane/ niepokryte straty</i>	<i>Różnice z przeliczeń kursowych</i>	Razem	<i>Udziały niekontrolujące</i>	Kapitał własny ogółem
Na dzień 1 stycznia 2015	3 861	0	46 619	-10 834	-1 361	38 285	0	38 285
Zysk / strata za okres				-1 394		-1 394		-1 394
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek zależnych					295	295		295
Całkowite dochody za okres ogółem	0	0	0	-1 394	295	-1 099	0	-1 099
Transakcje płatności w formie akcji						0		0
Udziały i akcje własne		-8 809				-8 809		-8 809
Na dzień 30 czerwca 2015	3 861	-8 809	46 619	-12 228	-1 066	28 377	0	28 377

6. INFORMACJE OGÓLNE

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

Grupa Kapitałowa Orphée („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 laboratoryjnej (IVD). 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.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa Kapitałowa Orphee stanowi grupę niższego szczebla w stosunku do Grupy Kapitałowej PZ CORMAY.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2016 r. (niebadane) oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Spółkę w podmiotach podporządkowanych jest równy udziałowi w kapitale tych jednostek, z wyjątkiem spółki Diesse Diagnostica Sense S.p.A. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe Jednostki Dominującej oraz następujących jednostek podporządkowanych i współkontrolowanych:

Nazwa	Udział w kapitale	Udział w głosach	Charakter zależności	Metoda konsolidacji
Orphee Technics Sp. z o. o.	100,0%	100,0%	Zależny	Pełna
Kormej Diana (Sp. z o.o.)	98,5%	98,5%	Zależny	Pełna
Kormiej Rusland (Sp. z o.o.)	100,0%	100,0%	Zależny	Pełna
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. Diesse Diagnostica Senese S.p.A. – produkcja testów oraz aparatury w obszarze immunologii, mikrobiologii i ESR, dystrybucja sprzętu medycznego.

W okresie sprawozdawczym spółka Innovation Enterprises Ltd. (która poprzednio wchodziła w skład Grupy) została postawiona w stan likwidacji, w związku z czym Jednostka Dominująca utraciła nad nią kontrolę. W rocznym sprawozdaniu Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2015 roku aktywa i pasywa związane z Innovation Enterprises Ltd. zaprezentowano jako „związane z działalnością zaniechaną”, analogiczna prezentacja wystąpiła w rachunku zysków i strat. W bieżącym okresie sprawozdawczym dokonano rozliczenia wyłączenia Innovation Enterprises Ltd. z Grupy (tzw. dekonsolidacja). Wynik na utracie kontroli został przedstawiony w nocie 9.17.3.

6.2 ORGANY STATUTOWE JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ

Skład Rady Dyrektorów na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień publikacji przedstawia 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 okresie, który obejmuje niniejsze sprawozdanie nie dokonano żadnych zmian w Radzie Dyrektorów.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbyte w dniu 7 marca 2016 r. dokonało skwitowania pełnienia funkcji przez członków Rady Dyrektorów w roku 2014, i tak:

- pani Katarzynie Jackowskiej nie udzielono absolutorium,
- panu Tadeuszowi Tuora nie udzielono absolutorium,
- panu Tomaszowi Tuora nie udzielono absolutorium,
- panu Domingo Dominguez udzielono absolutorium,
- panu Piotrowi Skrzyńskiemu udzielono absolutorium.

Ponadto Walne Zgromadzenie odbyte w dniu 7 marca 2016 r. dokonało wyboru członków Rady Dyrektorów na bieżący rok finansowy w niezmienionym składzie.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Orphée SA, powołało pana Janusza Płocię oraz pana Wojciecha Suchowskiego na członków Komitetu ds. Wynagrodzeń na bieżący rok finansowy.

W dniu 28 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło między innymi następujące uchwały:

- 1) zatwierdzenie sprawozdania finansowego spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Orphée za rok obrotowy 2015,
- 2) pokrycie straty roku 2015 wynoszącej 5 808 341 CHF z kapitału zapasowego spółki,
- 3) wybór członków Rady Dyrektorów na rok 2016 w niezmienionym składzie,
- 4) zatwierdzenie wynagrodzenia Rady Dyrektorów na rok 2016,
- 5) powołanie BDO Ltd z siedzibą w Genewie, Route de Meyrin 123, 1219, do pełnienia funkcji rewidenta Spółki za rok 2016,
- 6) powołanie BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. ul. Postępu 12, do pełnienia funkcji specjalnego biegłego rewidenta dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok finansowy 2016.

7. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

7.1 PRZYJĘTE ZASADY (POLITYKA) RACHUNKOWOŚCI

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 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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupa przestrzegała tych samych zasad rachunkowości, co w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 r. z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

7.2 ZMIANY POLITYKI RACHUNKOWOŚCI (PORÓWNYWALNOŚĆ DANYCH)

W okresie zakończonym 30 czerwca 2016 r. Grupa nie dokonywała zmian polityki rachunkowości. 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 2015 r.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2015 rok, z wyjątkiem zmian opisanych w nocie 7.3.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową Orphee został przedstawiony w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2015 rok, opublikowanym w dniu 25 marca 2016 roku.

7.3 ZMIANY WYNIKAJĄCE ZE ZMIAN MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne
- Zmiany w MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)
- Zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

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

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji

Zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

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

- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

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

- Zmiany w MSR 27: Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych

sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

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

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszą też zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki (szczegóły poniżej).

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę:

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych 2015 rok i/lub na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

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 9 Instrumenty finansowe

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednolicenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts

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.

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku (pierwotnie 2017 roku) lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. W dniu 11 września 2015 roku Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- MSSF 16 Leasing

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcom wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: 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 i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu.

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

- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat.

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresu przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku (z późniejszymi zmianami),
- MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku.

7.4 PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH

7.4.1 PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY 30 CZERWCA 2015 R.

W porównywalnym okresie zakończonym 30 czerwca 2015 r. Grupa ujęła korekty błędu podstawowego, które wynikają z uwzględnienia różnic pomiędzy pierwotnie opublikowanym sprawozdaniem za porównywalny okres, a sprawozdaniami zbadanymi przez biegłych rewidentów zarówno za rok 2014 jak również za rok 2015 (publikacje sprawozdań miały miejsce po dacie raportu za pierwsze półrocze 2015 roku). Wystąpiły również korekty prezentacyjne oraz korekty dotyczące przypisania kosztów i przychodów do właściwych okresów.

Korekty dotyczące skonsolidowanego bilansu na dzień 30 czerwca 2015 r.

	30 czerwca 2015 (dane po korektach)	30 czerwca 2015 (dane opublikowane)	Wartość korekty	Numer korekty
BILANS				
AKTYWA				
Aktywa trwałe	23 174	25 469	-2 295	
Rzeczowe aktywa trwałe	1 885	1 963	-78	korekta 1
Nieruchomości inwestycyjne	1 542	1 885	-343	korekta 2
Wartości niematerialne	793	1 505	-712	korekta 3
Wartość firmy	4	476	-472	korekta 4
Inwestycje w jedn. podporządkowane	18 209	18 335	-126	korekta 5
Należności długoterminowe	0	29	-29	korekta 6
Długoterminowe papiery dłużne	0	0	0	
Nakłady na trwające prace rozwojowe	712	0	712	korekta 3
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	29	0	29	korekta 6
Inne aktywa długoterminowe				
Udzielone pożyczki długoterminowe				
Inne rozliczenia międzyokresowe długoterminowe				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	1 276	-1 276	korekta 7
Aktywa obrotowe	13 824	14 205	-381	
Zapasy	5 529	5 257	272	korekta 8
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7 960	7 774	186	korekta 9
Rozliczenia międzyokresowe	169	169	0	
Aktywa finansowe - krótkoterminowe pożyczki udzielone	0	0	0	
Pozostałe aktywa finansowe	0	2	-2	korekta 10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	166	1 003	-837	korekta 11
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	
SUMA AKTYWÓW	36 998	39 674	-2 676	

GRUPA KAPITAŁOWA ORPHÉE
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach CHF)

Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	28 377	32 332	-3 955	
Kapitał podstawowy	3 861	3 861		
Kapitał zapasowy	46 619	46 232	387	korekta 12
Akcje własne	-8 809	-8 827	18	korekta 13
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	0	0		
Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0		
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	-10 834	-5 806	-5 028	korekta 14
Wynik okresu bieżącego	-1 394	-492	-902	korekta 15
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-1 066	-2 636	1 570	korekta 16
Udziały niekontrolujące	0	-3	3	korekta 17
Kapitał własny ogółem	28 377	32 329	-3 952	
Zobowiązania długoterminowe	3 585	4 198	-613	
Wobec jednostek powiązanych	0	0		
Oprocentowane kredyty i pożyczki	3 393	3 931	-538	korekta 18
Inne zobowiązania finansowe	0	0		
Rezerwy	0	0		
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0		
Pozostałe zobowiązania	0	0		
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	192	267	-75	korekta 19
Rozliczenia międzyokresowe	0	0		
Zobowiązania krótkoterminowe	5 036	3 147	1 889	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek	0	0		
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:	5 036	3 147	1 889	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 358	2 414	1 944	korekta 20
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0	0		
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	0	0		
Inne zobowiązania finansowe	0	0		
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	0		
Rozliczenia międzyokresowe	409	733	-324	korekta 21
Rezerwy	269		269	korekta 22
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami trwałymi zaklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0	0		
Zobowiązania razem	8 621	7 345	1 276	
SUMA PASYWÓW	36 998	39 674	-2 676	

Korekty dotyczące skonsolidowanego bilansu na dzień 30.06.2015

numer korekty	opis korekty
korekta 1	Korekta rzeczowych aktywów trwałych z tytułu reklasyfikacji i wyceny nieruchomości inwestycyjnej
korekta 2	wycena nieruchomości inwestycyjnych według wartości godziwej
korekta 3	korekta prezentacyjna przeniesienie do pozycji do trwających prac rozwojowych
korekta 4	dokonanie odpisu wartości firmy w sprawozdaniu za 2014 rok (opublikowanym 17.12.2015)
korekta 5	uwzględnienie ostatecznych wyników Diesse za 2014 rok (opublikowanych we wrześniu 2015)
korekta 6	korekta prezentacyjna przeniesienie do innych aktywów długoterminowych
korekta 3	korekta prezentacyjna przeniesienie do pozycji do trwających prac rozwojowych
korekta 6	korekta prezentacyjna przeniesienie do innych aktywów długoterminowych
korekta 7	korekta prezentacyjna ulgi podatkowej z tytułu działalności badawczo-rozwojowej do pozostałych należności oraz aktywów z tytułu odroczonego podatku w Innovation Interprises
korekta 8	dokonanie odpisów aktualizujących zapasy w sprawozdaniu za 2014 rok (opublikowanym 17.12.2015), korekta wyłączeń konsolidacyjnych
korekta 9	dokonanie odpisów aktualizujących należności w sprawozdaniu za 2014 rok (opublikowanym 17.12.2015), korekta wyłączeń konsolidacyjnych, korekta prezentacyjna ulgi podatkowej z tytułu działalności badawczo-rozwojowej do pozostałych należności
korekta 10	pozostałe korekty
korekta 11	odniesienie zapisów do właściwych okresów
korekta 12	Korekta w sprawozdaniu za 2014 rok (opublikowanym 17.12.2015)
korekta 13	Korekta rozliczenia skupu akcji własnych w 2015 roku
korekta 14	Korekta wyniku za 2014 rok
korekta 15	korekta wyniku okresu bieżącego
korekta 16	korekta różnic kursowych z przeliczenia jednostki zagranicznej
korekta 17	korekta wynikająca z ujęcia udziałów niekontrolujących w sprawozdaniu za 2014 rok (opublikowanym 17.12.2015)
korekta 18	korekta wyłączeń konsolidacyjnych
korekta 19	korekta z tytułu pierwotnego nabycia Orphee Technics w sprawozdaniu za 2014 rok (opublikowanym 17.12.2015)
korekta 20	Zaległe faktury wystawione przez PZ Cormay S.A. za lata 2010-2014 za usługi świadczone zgodnie z umową o świadczenie usług z dnia 20.01.2010
korekta 21	Korekta rozliczeń międzyokresowych oraz korekta prezentacyjna rozliczeń i rezerw
korekta 22	Korekta prezentacyjna rozliczeń międzyokresowych i rezerw

Korekty dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.

	30 czerwca 2015 (dane po korektach)	30 czerwca 2015 (dane opublikowane)	Wartość korekty	Numer korekty
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	7 888	7 874	14	Korekta 1
Koszt własny sprzedaży	4 806	4 979	-173	Korekta 1
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 082	2 895	187	

GRUPA KAPITAŁOWA ORPHÉE
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach CHF)

Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	
Pozostałe przychody operacyjne	132	95	37	Korekta 2
Koszty sprzedaży	2 742	2 357	385	Korekta 4
Koszty ogólnego zarządu	1 198	1 255	-57	Korekta 4
Pozostałe koszty operacyjne	37	18	19	Korekta 3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-763	-640	-123	
Przychody finansowe	306	770	-464	Korekta 2
Koszty finansowe	408	131	277	Korekta 4
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	-348	-348	0	
Zysk (strata) brutto	-1 213	-349	-864	
Podatek dochodowy	181	143	38	Korekta 5
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-1 394	-492	-902	
Działalność zaniechana			1 401	
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	0		0	
Zysk (strata) netto za okres	-1 394	-492	-902	
Przypadający:			0	
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-1 394	-492	-902	
Akcjonariuszom niesprawującym kontroli			0	
Średnia 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	-0,04	-0,01	-0,03	
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji w CHF	-0,04	-0,01	-0,03	

Korekta 1	poprawienie wyłączeń konsolidacyjnych
Korekta 2	przypisanie przychodów do właściwych okresów
Korekta 3	przypisanie kosztów do właściwych okresów, zmiana klasyfikacyjna
Korekta 4	przypisanie kosztów do właściwych okresów
Korekta 5	korekta podatku dochodowego w wyniku korekty kosztów i przychodów

Korekty dotyczące rachunku przepływów pieniężnych za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 r.

	30 czerwca 2015 (dane po korektach)	30 czerwca 2015 (dane opublikowane)	korekty
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto	-1 394	-492	-902
Podatek dochodowy	181	143	38
Zysk(strata przed opodatkowaniem)	-1 213	-349	-864
Korekty:	-3 100	-3 621	521
Udział w wyniku jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	348	348	0
Amortyzacja	130	158	-28
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych			
Odsetki	16	91	-75
Zmiana stanu należności	-779	-977	198
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-977	-379	-598
Zmiana stanu rezerw	-1 698	-396	-1 302
Zmiana stanu zapasów	255	328	-73
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-257	-2 002	1 745
Zmiana stanu innych aktywów	0	-1	1
różnice kursowe z przeliczenia jednostek	295	-46	341
Inne korekty	-433	-745	312
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 494	-3 970	-524
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy	0	0	0
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych			
Wpływy ze sprzedaży inwestycji w nieruchomości			
Wpływy ze sprzedaży jednostek powiązanych			
Wpływy ze sprzedaży papierów wartościowych			
Wpływy z tytułu spłaty pożyczek			
Wpływy z tytułu spłaty odsetek			
Inne wpływy inwestycyjne			
Sprzedaż jednostek zależnych i innych podmiotów			
II. Wydatki	760	353	407
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	48	353	-305
Wydatki na inwestycje w nieruchomości			
Wydatki na nabycie podmiotów powiązanych			

Wydatki na nabycie papierów wartościowych			
Wydatki na udzielone pożyczki			
Inne wydatki inwestycyjne			
Przejęcia jednostek zależnych i innych podmiotów			
wydatki na trwające prace rozwojowe	712		712
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-760	-353	-407
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy		97	-97
Wpływy z emisji akcji i rozliczenie wydatków związanych z emisją			
Wpływy z otrzymanych kredytów, pożyczek		97	-97
Wpływy z odsetek			
Wpływy z emisji dłużnych papierów wartościowych			
Inne wpływy			
II. Wydatki	8825	9016	-191
Wykup akcji własnych	8809	8827	-18
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek		133	-133
Wykup dłużnych papierów wartościowych			
Wydatki z tytułu odsetek i prowizji	16		16
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
Inne wydatki finansowe		56	-56
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 825	-8 919	94
Przepływy pieniężne razem	-14 079	-13 242	-837
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-14 079	-13 242	-837
Środki pieniężne na początek okresu	14 245	14 245	
Środki pieniężne na koniec okresu	166	1 003	-837

7.4.2 PRZEKSZTAŁCENIE DANYCH PORÓWNAWCZYCH ZA 2015 ROK

W okresie sprawozdawczym jednostka spółkontrolowana Diesse Diagnostica Senese S.p.A. opublikowała sprawozdanie finansowe za 2015 rok zbadane przez biegłego rewidenta. Spowodowało to konieczność skorygowania udziału w zyskach jednostek spółkontrolowanych wycenianych metodą praw własności.

Korekty dotyczące skonsolidowanego rachunku zysków i strat za 2015 rok

Korekta wynikająca z uwzględnienia zaudytowanego i opublikowanego sprawozdania finansowego Diesse Diagnostica Senese za 2015 rok.

GRUPA KAPITAŁOWA ORPHÉE
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach CHF)

	Rok zakończony 31 grudnia 2015 (dane po korektach)	Rok zakończony 31 grudnia 2015 (dane opublikowane)	Korekty
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	11 948	11 948	
Koszt własny sprzedaży	8 232	8 232	
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3 716	3 716	
Aktualizacja wartości nieruchomości inwestycyjnych	0	0	
Pozostałe przychody operacyjne	248	248	
Koszty sprzedaży	3 107	3 107	
Koszty ogólnego zarządu	2 994	2 994	
Pozostałe koszty operacyjne	1 203	1 203	
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 340	-3 340	
Przychody finansowe	555	555	
Koszty finansowe	962	962	
Udział w zyskach jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	-2 268	142	-2 410
Zysk (strata) brutto	-6 015	-3 605	
Podatek dochodowy	215	215	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-6 230	-3 820	
Działalność zaniechana	-4 172	-4 172	
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-10 402	-7 992	
Zysk (strata) netto za okres	-10 402	-7 992	
Przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-10 402	-7 992	
Akcjonariuszom niesprawnym kontroli			
Średnia 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	-0,27	-0,21	-0,06
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej według średnioważonej liczby akcji w CHF	-0,27	-0,21	-0,06

Korekty dotyczące bilansu na dzień 31 grudnia 2015 roku

Korekta wynikająca z uwzględnienia zaudytowanego i opublikowanego sprawozdania finansowego Diesse Diagnostica Senese za 2015 rok.

	Rok zakończony 31 grudnia 2015 (dane po korektach)	Rok zakończony 31 grudnia 2015 (dane opublikowane)	korekty
AKTYWA			
Aktywa trwałe	18 935	21 345	
Rzeczowe aktywa trwałe	133	133	
Nieruchomości inwestycyjne	1 389	1 389	
Wartości niematerialne	59	59	
Nakłady na trwające prace rozwojowe	1 036	1 036	
Wartość firmy	4	4	
Inwestycje w jedn. podporządkowane	16 289	18 699	-2 410
Pozostałe aktywa finansowe (długoterminowe)	25	25	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Aktywa obrotowe	9 764	9 764	
Zapasy	2 537	2 537	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 726	5 726	
Rozliczenia międzyokresowe	1	1	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	452	452	
Aktywa związane z działalnością zaniechaną	1 048	1 048	
SUMA AKTYWÓW	28 699	31 109	
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)	19 174	21 584	
Kapitał podstawowy	3 861	3 861	
Kapitał zapasowy	46 619	46 619	
Akcje własne	-8 809	-8 809	
Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny			
Pozostałe kapitały rezerwowe			
Zyski zatrzymane/Niepokryte straty	-10 409	-10 409	
Wynik okresu bieżącego	-10 402	-7 992	-2 410
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-1 686	-1 686	
Udziały niekontrolujące			
Kapitał własny ogółem	19 174	21 584	

Zobowiązania długoterminowe	2 192	2 192	
Oprocentowane kredyty i pożyczki	2 000	2 000	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	192	192	
Rozliczenia międzyokresowe			
Zobowiązania krótkoterminowe	7 333	7 333	
Zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek			
Zobowiązania krótkoterminowe pozostałe, w tym:	7 333	7 333	
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 691	3 691	
Rozliczenia międzyokresowe	97	97	
Rezerwy	372	372	
Zobowiązania związane z działalnością zaniechaną	3 173	3 173	
Zobowiązania razem	9 525	9 525	
SUMA PASYWÓW	28 699	31 109	

Korekty dotyczące rachunku przepływów pieniężnych za 2015 rok

Korekta wynikająca z uwzględnienia zaudytowanego i opublikowanego sprawozdania finansowego Diesse Diagnostica Senese za 2015 rok.

	31 grudnia 2015 (dane po korektach)	31 grudnia 2015 (dane opublikowane)	Korekty
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA			
Zysk (strata) netto	-10 402	-7 992	-2 410
Podatek dochodowy	215	215	
Zysk (strata przed opodatkowaniem)	-10 187	-8 207	
Korekty:	7 049	4 639	2 410
Udział w wyniku jednostek współkontrolowanych wycenianych metodą praw własności	2 268	-142	2 410
Amortyzacja	242	242	
Odsetki	105	105	
Zmiana stanu należności	1 456	1 456	
Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-1 644	-1 644	
Zmiana stanu rezerw	-1 595	-1 595	
Zmiana stanu zapasów	3 247	3 247	
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-402	-402	
Zmiana stanu innych aktywów	4	4	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-325	-325	
Inne korekty	3 693	3 693	

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 353	-3 353	
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA			
I. Wpływy	27	27	
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych	27	27	
II. Wydatki	1 111	1 111	
Wydatki na rzeczowy majątek trwały i wartości niematerialne	75	75	
Wydatki na trwałe prace rozwojowe	1 036	1 036	
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 084	-1 084	
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA			
I. Wpływy	0	0	
II. Wydatki	9 356	9 356	
Wydatki z tytułu kredytów / pożyczek	442	442	
Zapłacone odsetki	105	105	
Wydatki z tytułu nabycia akcji własnych	8 809	8 809	
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 356	-9 356	
Przepływy pieniężne razem	-13 793	-13 793	
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-13 793	-13 793	
Środki pieniężne na początek okresu	14 245	14 245	
Środki pieniężne na koniec okresu	452	452	

7.5 ZAŁOŻENIE KONTYNUOWANIA DZIAŁALNOŚCI

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości. Rada Dyrektorów Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania nie stwierdza istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenie możliwości kontynuowania działalności. Likwidacja spółki zależnej Innovation Enterprises Ltd. nie będzie miała wpływu na kontynuowanie działalności przez pozostałe spółki Grupy w tym Jednostkę Dominującą.

7.6 WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

8. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

8.1 PROFESJONALNY OSĄD

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

Inwestycje w jednostkach zależnych i współkontrolowanych

Grupa, niezależnie od charakteru jej zaangażowania w danej jednostce (jednostce, w której dokonano inwestycji) określa swój status oceniając, czy sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji. W niniejszym skonsolidowanym

sprawozdaniu finansowym ujęto udziały w spółce Diesse Diagnostica Senese S.p.A. metodą praw własności określając status tej spółki jako jednostka współkontrolowana.

8.2 NIEPEWNOŚĆ SZACUNKÓW

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 sporządzenia niniejszego sprawozdania, 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.

9. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

9.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

Rada Dyrektorów (Zarząd) Grupy uznaje, że działalność Grupy opiera się o jeden segment operacyjny – produkcja i dystrybucja 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.

9.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE SEGMENTÓW GEOGRAFICZNYCH

KRAJ	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 6 MIESIĘCY 2016	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM	KRAJ	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 6 MIESIĘCY 2015	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM
ROSJA	1 876	28,1%	ROSJA	2 011	25,5%
BANGLADESZ	602	9,0%	POLSKA	681	8,6%
POLSKA	495	7,4%	CHINY	574	7,3%
INDIE	277	4,1%	IRAN	441	5,6%
CHINY	261	3,9%	BIAŁORUŚ	240	3,0%
PANAMA	257	3,9%	INDIE	237	3,0%
BIAŁORUŚ	202	3,0%	PANAMA	224	2,8%
FRANCJA	174	2,6%	BRAZYLIA	205	2,6%
MEKSYK	160	2,4%	MEKSYK	203	2,6%
FILIPINY	147	2,2%	ALGERIA	194	2,5%
POZOSTAŁE (71 krajów)	2 216	33,4%	POZOSTAŁE (81 krajów)	2 878	36,5%
RAZEM	6 667	100,0%	RAZEM	7 888	100,0%

Podobnie jak w okresach wcześniejszych, w pierwszym półroczu 2016 roku najistotniejszym rynkiem dla Grupy pozostawała Rosja. W I półroczu 2016 r. sprzedaż Grupy na tym rynku, wyrażona w walucie lokalnej (RUB), wzrosła rok do roku o 15%. W przeliczeniu na walutę sprawozdawczą Spółki (CHF) wartość sprzedaży na rynek rosyjski zmniejszyła się o 7%.

O 15,5% spadku sprzedaży w analizowanym okresie przesądziła likwidacja spółki zależnej Innovation Enterprises, której udział w przychodach Grupy w pierwszym półroczu 2015 r. wynosił 1.788 tys. CHF. Najważniejszymi rynkami zbytu Innovation Enterprises w I półroczu 2015 r. były, z udziałem odpowiednio 21 i 19% sprzedaży, Iran i Chiny, a likwidacja spółki przełożyła się na zmniejszeniu sprzedaży Grupy Orphee do tych krajów.

Oczyszczone przychody z działalności kontynuowanej (z wyłączeniem działalności zaniechanej) za pierwsze półrocze 2015 r. wyniosły 6.100 CHF. Tym samym przychody z działalności kontynuowanej Grupy Orphee wzrosły w I półroczu 2016 r. o 9%.

9.3 PODZIAŁ GEOGRAFICZNY AKTYWÓW TRWAŁYCH

	30.06.2016	30.06.2015
POLSKA	1 345	1 542
ROSJA	95	130
SZWAJCARIA	84	100
BIAŁORUŚ	9	11
IRLANDIA		2 417
RAZEM	1 533	4 200

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

9.4 PRZYCHODY OPERACYJNE WEDŁUG BRANŻ

BRANŻE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 6 MIESIĄCE 2016	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM		BRANŻE	PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY ZA 6 MIESIĄCE 2015	UDZIAŁ W PRZYCHODACH OGÓŁEM
Hematologia	4 596	68,9%		Hematologia	3 953	50,1%
Biochemia	1 104	16,6%		Biochemia	2 750	34,9%
Serwis	377	5,7%		Parazytologia	407	5,3%
Parazytologia	235	3,5%		Serwis	311	3,9%
Pozostałe	189	2,8%		Pozostałe	287	3,7%
Koagulologia	104	1,6%		Koagulologia	82	1,0%
Elektroforeza	41	0,6%		Elektroforeza	42	0,5%
Immunologia	19	0,3%		Immunologia	20	0,2%
Analityka Ogólna	2	0,0%		Analityka Ogólna	17	0,2%
ESR	0	0,0%		ESR	11	0,1%
Cytologia	0	0,0%		Cytologia	8	0,1%
RAZEM	6 667	100,0%		RAZEM	7 888	100,0%

W analizowanym okresie Grupa odnotowała 16% wzrost w segmencie hematologii, będącym podstawowym segmentem działalności Spółki Dominującej Grupy. Spadek wartości sprzedaży biochemicznej związany jest z wyłączeniem z Grupy spółki Innovation Enterprises.

9.5 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.

9.6 NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE

Spółka Orphee Technics Sp. z o.o. posiada nieruchomość inwestycyjną położoną przy ul. Rapackiego 19a 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 nieruchomości ustanowiona była hipoteka będąca zabezpieczeniem kredytu obrotowego udzielonego przez Bank BZWBK dla PZ Cormay S.A. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania przedmiotowa nieruchomość nie stanowi zabezpieczenia wyżej wymienionego kredytu.

9.7 ZAPASY

Zmiany odpisu aktualizującego zapasy w okresie sprawozdawczym były następujące:

Odpisy aktualizujące wartość zapasów	Okres zakończony 30 czerwca 2016	Okres zakończony 30 czerwca 2015
Na dzień 1 stycznia	223	378
Zwiększenie	21	
Wykorzystanie		
Rozwiązanie		-
Na dzień 30 czerwca	244	378

Na zapasach należących do Orphée SA do dnia 28 kwietnia 2016 roku był ustanowiony zastaw w wysokości 7 200 tys. PLN, który stanowił zabezpieczenie kredytu obrotowego dla PZ Cormay S.A.

9.8 NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG I POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

Zmiany odpisu aktualizującego należności w okresie sprawozdawczym były następujące:

Odpisy aktualizujące wartość należności	Okres zakończony 30 czerwca 2016	Okres zakończony 30 czerwca 2015
Na dzień 1 stycznia	104	1 696
Zwiększenie	26	
Wykorzystanie		-
Rozwiązanie	23	6
Na dzień 30 czerwca	108	1 702

9.9 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Na dzień 30 czerwca 2016 r. kapitał akcyjny (podstawowy) Jednostki Dominującej wynosił 3 861 tys. CHF i jest podzielony na 38 608 500 akcji o wartości nominalnej 0,1 CHF każda.

Wykaz znaczących akcjonariuszy (posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu) na dzień 30 czerwca 2016 roku oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania

	Ilość akcji	Ilość głosów	Wartość nominalna jednej akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Udział w kapitale podstawowym
PZ Cormay S.A.	13 879 956	13 879 956	0,10	35,95%	35,95%
TOTAL FIZ bezpośrednio oraz pośrednio, poprzez podmiot zależny TTL 1 Sp. z o.o.	7 239 814	7 239 814	0,10	18,75%	18,75%
Orphee SA	3 859 118	3 859 118	0,10	10,00%	10,00%
Quercus TFI S.A.	3 011 102	3 011 102	0,10	7,80%	7,80%
Tadeusz Wesolowski wraz z podmiotami powiązanymi	2 141 445	2 141 445	0,10	5,55%	5,55%
Pozostali	8 477 065	8 477 065	0,10	21,95%	21,95%
Razem	38 608 500	38 608 500	0,10	100,00%	100,00%

Na dzień 15 sierpnia 2016 roku (dzień publikacji niniejszego raportu) członkowie Rady Dyrektorów posiadają następujące ilości akcji Jednostki Dominującej:

- Janusz Płocica 638.000 szt.
- Domingo Dominguez 103.700 szt.

9.10 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 CHF	8 stycznia 2010 r.	*	2 000 CHF	2 000	brak
			Suma		2 000	

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

9.11 ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE

Istotne sprawy sporne

W dniu 25 stycznia 2016 roku do Jednostki Dominującej 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). Otrzymany pozew dotyczy zakwestionowania Wyroku Sądu Arbitrażowego w Mediolanie z dnia 30 grudnia 2014 roku w zakresie roszczeń odszkodowawczych. Grupa w roku 2015 utworzyła rezerwę na koszty sporu w kwocie 330 tys. CHF.

W dniu 24 czerwca 2016r. została złożona odpowiedź na pozew, w którym Spółka w całości kwestionuje roszczenia wynikające z pozwu wniesionego przez Diagnostica Holding s.r.l.

9.12 ZOBOWIĄZANIA UMOWNE Z TYTUŁU NABYCIA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Na dzień 30 czerwca 2016 r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu nabycia rzeczowych aktywów trwałych.

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

W 2015 roku 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 30 czerwca 2016 roku łączna wartość nakładów na ten projekt wyniosła 1 364 tys. CHF.

9.14 INFORMACJE O PODMIOTACH POWIĄZANYCH

	Okres zakończony 30 czerwca 2016		30 czerwca 2016	
Nazwa jednostki	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Stan należności	Stan zobowiązań
PZ Cormay S.A.	401	2 070	3 311	2 517
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	47	0	4	0
Suma	448	2 070	3 315	2 517
	Okres zakończony 30 czerwca 2015		30 czerwca 2015	
Nazwa jednostki	Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Zakup produktów, usług, towarów i pozostałych aktywów	Stan należności	Stan zobowiązań
PZ Cormay S.A.	435	969	4 353	164
Diesse Diagnostica Senese S.p.A.	49	0	4	0
Suma	484	969	4 357	164

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. Do dnia 30 czerwca 2016 r. PZ Cormay S.A. dokonała spłaty zaliczki na rzecz Orphée w kwocie 2 094 tys. zł. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, tj. 15 sierpnia 2016 roku PZ Cormay S.A. spłaciła łącznie 2 974 tys.

9.15 INSTRUMENTY FINANSOWE

		wartość bilansowa		wartość godziwa	
	Kategoria wg MSR 39	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
Aktywa finansowe					
Należności z tytułu dostaw i usług	PiN	6 016	7 664	6 016	7 664
Środki pieniężne ich ekwiwalenty	WwWGpWF	498	166	498	166
Suma		6 514	7 830	6 514	7 830
Zobowiązania finansowe					
Kredyty, pożyczki (krótco- i długoterminowe)	PZFwgZK	2 000	3 393	2 000	3 393
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	PZFwgZK	4 265	4 358	4 265	4 358
Suma		6 265	7 751	6 265	7 751

UdtW – Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
WwWGpWF – Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
PiN – Pożyczki udzielone i należności,
DDS – Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
PZFwgZK – Pozostałe zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

9.16 ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH

	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
Pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	47	65
Pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	6	22
Uczniowie	0	6
Osoby wykonujące pracę nakładczą	1	1
Osoby korzystające z urlopów wychowawczych lub bezpłatnych	4	6
Suma	58	100

9.17 ISTOTNE ZDARZENIA PRAWNE DLA GRUPY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

9.17.1 ODWIESZENIE NOTOWAŃ ORPHÉE S.A. NA RYNKU NEWCONNECT

W 2015 roku doszło do zawieszenia obrotu akcjami spółki Orphee S.A. na rynku New Connect z powodów szczegółowo opisanych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015 r. Grupy Kapitałowej Orphee S.A. w punkcie 10.45.2.

W I kwartale 2016 roku Rada Dyrektorów dokonała faktycznych czynności celem przywrócenia notowań Spółki na Rynku NewConnect i wypełnienia wszystkich wymagań formalnych stawianych przez Giełdę Papierów Wartościowych. Od dnia 22 stycznia 2016 r. wznowiono notowanie akcji spółki ORPHEE S.A. na rynku NewConnect w systemie notowań ciągłych.

9.17.2 ZAKOŃCZENIE POSTĘPOWANIA PROSPEKTOWEGO

W dniu 17 grudnia 2015 roku Rada Dyrektorów Orphee S.A. podjęła uchwałę, której przedmiotem jest zakończenie postępowania prospektowego związanego z rozpoczęciem ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym. Decyzją Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 4 lutego 2016 r. postępowanie w sprawie o zatwierdzenie prospektu emisyjnego Orphee SA wszczęte na podstawie wniosku złożonego w dniu 25 listopada 2013 r. w związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na ryku regulowanym akcji Spółki zostało umorzone.

9.17.3 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 jej likwidacji. Pod względem ekonomicznym Jednostka Dominująca utraciła kontrolę nad Innovation Enterprises w związku z powyższym w skonsolidowanym rachunku wyników za 1 kwartał 2016 r., dokonano rozliczenia utraty kontroli spółki zależnej, tj. Innovation Enterprises.

Wynik na utracie kontroli (dekonsolidacji) Innovation Enterprises:

Aktywa Innovation Enterprises	1 048
Zobowiązania Innovation Enterprises	-7 669
Różnice kursowe z przeliczenia jednostki zagranicznej	-192
Utrata pożyczki udzielonej przez Orphee SA Innovation Enterprises	4 496
Wynik na utracie kontroli	2 317

9.18 ISTOTNE ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia wpływające istotnie na działalność Grupy.

9.19 SEZONOWOŚĆ DZIAŁALNOŚCI

Prowadzona przez Spółki Grupy działalność operacyjna nie posiada znamion cykliczności, ani sezonowości.

9.20 STANOWISKO RADY DYREKTORÓW W SPRAWIE PROGNOZOWANYCH WYNIKÓW

Grupa nie publikowała prognoz.

9.21 WYNIKI SPÓŁEK GRUPY KAPITAŁOWEJ

Poniżej w tabeli przedstawione zostały wybrane jednostkowe dane finansowe poszczególnych podmiotów Grupy Orphée za okres 6 miesięcy 2016 r. w tys. CHF:

01.01.2016 - 30.06.2016

w tys. CHF	ORPHÉE	KORMIEJ RUSLAND	KORMEJ DIANA	ORPHÉE TECHNICS
Przychody netto ze sprzedaży	4 565	1 876	202	82
Wynik brutto na sprzedaży	1 423	902	16	48
Wynik operacyjny	-422	302	17	32
EBITDA	-414	314	18	43
Wynik netto	-550	197	11	28

Dla celów porównawczych poniżej w tabeli przedstawione zostały wybrane jednostkowe dane finansowe poszczególnych podmiotów Grupy Orphée za okres 6 miesięcy 2015 r. w tys. CHF:

01.01.2015 - 30.06.2015

w tys. CHF	ORPHÉE	KORMIEJ RUSLAND	KORMEJ DIANA	ORPHÉE TECHNICS	INNOVATION ENTERPRISES
Przychody netto ze sprzedaży	3 855	1 905	226	114	1 957
Wynik brutto na sprzedaży	1 321	897	23	27	777
Wynik operacyjny	-937	274	21	-32	-184
EBITDA	-925	289	23	-19	-96
Wynik netto	-1 114	220	-1	-33	-240

Poniżej w tabeli zamieszczono dane finansowe Diesse Diagnostica Senese S.p.A. (Włochy), podmiotu współzależnego od Grupy Orphée za 6 miesięcy 2016 roku i 6 miesięcy 2015 roku (w tys. EUR).

Rachunek zysków i strat	01.01.2016 - 30.06.2016	01.01.2015 - 30.06.2015	Zmiana rdr
Całkowite przychody	10 955	11 311	-3%
Wynik operacyjny	871	1 474	-41%
Zysk netto	399	789	-49%

9.22 OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ/NIEPOWODZEŃ GRUPY W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

W I półroczu 2016 r. Grupa Orphee koncentrowała się na intensyfikacji działań sprzedażowych oraz podniesieniu rentowności działalności, w głównej mierze poprzez ograniczenie kosztów zarządu i kosztów sprzedaży.

Realizując aktywną politykę sprzedażową Spółka brała udział w targach branżowych, między innymi w styczniu 2016 r. w największej imprezie targowej na Bliskim Wschodzie - Arab Health 2016 w Dubaju. W marcu 2016 r. Spółka uczestniczyła w targach Xi'an i Chengdu w Chinach, w trakcie których promowano między innymi dostępność dwóch nowych parametrów P-LCR oraz RDW-SD podnoszących rangę trzech kluczowych analizatorów Mythic 18, Mythic 22AL i Mythic 22 OT. W sierpniu Grupa prezentowała swą ofertę na targach w Stanach Zjednoczonych, zaś do końca bieżącego roku weźmie udział w targach branżowych w Niemczech i w Rosji.

Kluczowy wpływ na rentowność operacyjną Grupy w 2016 r. miał prowadzony od IV kwartału 2015 r. proces integracji operacyjnej Grupy Orphee z PZ Cormay, spółką dominującą. Integracja procesów, w tym działań sprzedażowych, pozwoliła na znaczące ograniczenie kosztów sprzedaży i marketingu oraz kosztów zarządu, co pozwoliło na odzyskanie w II kwartale 2016 r. rentowności operacyjnej przez Grupę.

W ocenie Rady Dyrektorów kontynuacja integracji operacyjnej Grupy Orphee z PZ Cormay pozwoli nie tylko ograniczyć koszty działalności, ale również korzystnie wpłynąć na wyniki sprzedaży Grupy.

Zdarzeniem nietypowym, które miało istotny wpływ na wyniki finansowe wykazane przez Grupę Kapitałową Orphee w pierwszym półroczu 2016 roku było rozpoczęcie likwidacji spółki zależnej Innovation Enterprises. Wynik ekonomiczny na utracie kontroli (dekonsolidacji) wpłynęła na poprawę wyniku finansowego Grupy.

Spośród czynników zewnętrznych, mających kluczowy wpływ na osiągnięte przez Grupę Orphee wyniki jest sytuacja gospodarcza w krajach byłego Związku Radzieckiego, stanowiących dziś istotny rynek zbytu produktów Grupy. W analizowanym okresie zaobserwowano wzrost popytu na produkty Orphee na najważniejszym dla grupy rynku rosyjskim, co zaowocowało wzrostem przychodów ze sprzedaży wyrażonej w walucie lokalnej. W ocenie Rady Dyrektorów pomimo wymagającej sytuacji gospodarczej w krajach regionu, w dłuższej perspektywie Grupa utrzyma stabilne obroty, a także ma szansę uzyskania wzrostu sprzedaży, gdyż oferuje odczynniki o wysokiej jakości, w konkurencyjnych cenach w stosunku do światowych liderów branży diagnostyki laboratoryjnej in vitro.

Niezależnie od zmian koniunktury na rynkach krajów byłego Związku Radzieckiego Grupa Orphee intensyfikuje działania mające na celu dywersyfikację rynków zbytu produktów Grupy. Niezmiennie, w ocenie Rady Dyrektorów, za najbardziej perspektywiczne kierunki ekspansji uważane są kraje Bliskiego Wschodu, Azji Południowej (Bangladesz, Indie) i Azji Wschodniej (Chiny), które to rynki charakteryzują się dwucyfrowym poziomem wzrostu.

II. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 6 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY DNIA 30 CZERWCA 2016 R.

1. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

'000 CHF

	01/04/2016 30/06/2016	01/04/2015 30/06/2015	01/01/2016 30/06/2016	01/01/2015 30/06/2015
<u>OPERATING INCOME</u>				
Net revenue	2 046	1 753	4 561	3 855
Other operating income	0	1	4	2
TOTAL OPERATING INCOME	2 046	1 754	4 565	3 857
<u>OPERATING EXPENSES</u>			-	
Changes in inventory	29	96	(985)	(41)
Cost of goods	(1 443)	(1 206)	(2 157)	(2 495)
Salaries and social charges	(213)	(221)	(428)	(436)
Other operating expenses	(612)	(870)	(1 397)	(1 853)
TOTAL OPERATING EXPENSES	(2 239)	(2 201)	(4 968)	(4 825)
OPERATING RESULTS BEFORE INTERESTS, TAXES AND DEPRECIATION	(193)	(447)	(403)	(968)
Depreciation and value adjustments on fixed asset items	(4)	(6)	(8)	(12)
(Allocation) / reversal of the provision for bad debts	(17)	-	6	43
(Allocation) / reversal of the provision for inventory	(1)	-	(17)	
(Allocation) / reversal of the provision for loan to a subsidiary	-	-	-	
(Allocation) / reversal of the provision for investments	-	-	-	
OPERATING RESULT BEFORE INTERESTS AND TAXES	(215)	(453)	(422)	(937)
Financial income	7	42	11	52
Financial expenses	(15)	(24)	(30)	(52)
Exchange (loss) / gain	(116)	(72)	(28)	(28)
ORDINARY OPERATING RESULT BEFORE TAXES	(339)	(507)	(469)	(965)
Non-operational costs and non-operational income	2	-	2	
Extraordinary, non-recurring or prior-period income	-	-		
Extraordinary, non-recurring or prior-period expenses	(2)	-	(20)	(27)
Taxes	(38)	(95)	(63)	(122)
RESULT FOR THE PERIOD	(377)	(602)	(550)	(1 114)

2. BILANS

'000 CHF

BALANCE SHEET

	30/06/2016	30/06/2015	31/12/2015
ASSETS			
CURRENT ASSETS			
Cash and cash equivalents	417	110	164
Trade debtors	1 446	1 877	1 066
Other receivables	197	79	9
Inventory	1 311	2 599	1 988
Accrued income and prepaid expenses	49	49	205
Loan to subsidiary	0	328	0
Advance to PZ Cormay SA	3 294	4 334	3 928
TOTAL CURRENT ASSETS	6 714	9 376	7 360
NON CURRENT ASSETS			
Investment in subsidiaries	21 412	21 881	21 412
Financial assets	25	29	25
Tangible fixed assets	35	47	39
Intangible fixed assets	1412	765	1 085
TOTAL FIXED ASSETS	22 884	22 722	22 561
TOTAL ASSETS	29 598	32 098	29 921

LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
CURRENT LIABILITIES			
Trade payables	3 602	1 048	3 171
Short term interest-bearing liabilities			
Shareholders loan			
Other current liabilities	106	178	233
Deferred income and accrued expenses	43	86	97
Provisions	330	55	353
TOTAL CURRENT LIABILITIES	4 081	1 367	3 854
NON CURRENT LIABILITIES			
Long-term interest-bearing liabilities	2 000	1 970	2 000
NON CURRENT LIABILITIES	2 000	1 970	2 000
TOTAL LIABILITIES	6 081	3 337	5 854

Orphée S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach CHF)

SHAREHOLDERS EQUITY			
Share capital	3 861	3 861	3 861
Capital contribution reserve	37 810	37 810	37 810
Own shares	(8 809)	(8 809)	(8 809)
Own shares reserve	8 809	8 809	8 809
Retained earnings :	-		
1- brought forward from previous year	(17 604)	(11 796)	(11 796)
2- result for the year	(550)	(1 114)	(5 808)
TOTAL SHAREHOLDERS EQUITY	23 517	28 761	24 067
TOTAL LIABILITIES AND SHAREHOLDERS EQUITY	29 598	32 098	29 921

3. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

CASH FLOW

CASH FLOW	01/01/2016	01/01/2015
	30/06/2016	30/06/2015
OPERATING ACTIVITY		
LOSS FOR THE PERIOD	(550)	(1 114)
Depreciation on fixed assets items	8	12
Value adjustments on fixed assets		
Unrealized exchange loss		
Interests on loans	21	30
Change in provision for bad debts	3	(43)
Change in provision for inventories	17	
Change in provision for loan to a subsidiary		
Change in provision for investments		
Change in trade receivables and other current receivables	63	(449)
Change in inventories	660	41
Change in income and prepaid expenses		1
Change in trade payables and other current liabilities	304	(170)
Change in deferred income and accrued expenses	102	(458)
Change in provisions	(23)	(1 660)
Other adjustments	(30)	
CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES	575	(3 810)
Purchase of tangibles assets	(3)	
Purchase of intangible assets	(328)	(712)
Purchase of investments		
Increase of loan granted		(314)
Decrease of loan granted		
CASH FLOW FROM INVESTMENT ACTIVITIES	(331)	(1 026)
Purchase of own shares		(8 809)

Orphée S.A.
Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2016 roku
(w tysiącach CHF)

Share capital increase (incl. additional paid in capital)		
Interests on loans		
Repayments of short-term liabilities		
Increase in long-term interest-bearing liabilities		
Expenditure on interest and commissions related to received loans borrowings and other		
Other proceeds	9	
CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES	9	(8 809)
NET INCREASE/DECREASE IN CASH	253	(13 645)
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	164	13 755
Cash and cash equivalents at the end of the period	417	110
NET INCREASE/DECREASE IN CASH	253	(13 645)

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 2015 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.

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.

4.3 WALUTA POMIARU I WALUTA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH

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

5. OŚWIADCZENIE RADY DYREKTORÓW (ZARZĄDU)

Rada Dyrektorów (Zarząd) Orphée SA oświadcza, że wedle jego 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. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

6.1 ZATRUDNIENIE W GRUPACH ZAWODOWYCH

	30 czerwca 2016	30 czerwca 2015
Pracownicy umysłowi (na stan. nierobotniczych)	6	6
Pracownicy fizyczni (na stan. robotniczych)	-	-
Suma	6	6

6.2 ZDARZENIA PO DACIE BILANSOWEJ

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia wpływające istotnie na działalność Spółki.

7. STANOWISKO RADY DYREKTORÓW W SPRAWIE REALIZACJI PROGNOZOWANYCH WYNIKÓW

Spółka nie publikowała prognoz.

8. OPIS ISTOTNYCH DOKONAŃ/NIEPOWODZEŃ W OKRESIE SPRAWOZDAWCZYM

Opis istotnych dokonań spółki został przedstawiony w części skonsolidowanej niniejszego sprawozdania (punkt 9.22).